

Приложение № 6
«Финансовая отчетность кредитной организации-эмитента в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за 2007, 2008 и 2009 год»

ВКР-Интерком-Аудит



Независимый член Всемирной ассоциации
независимых бухгалтерских и консалтинговых фирм
BKR International

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

**Финансовая отчетность за год,
закончившийся
31 декабря 2007 года,
и заключение аудиторов**

www.intercom-audit.ru

125174, Москва,
3-й ул. Вязового поля д. 2, корп. 13
тел./факс (495) 937-34-51
e-mail: intercom-audit@bk.ru

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Бухгалтерский баланс	6
Отчет о прибылях и убытках	7
Отчет об изменениях в составе собственных средств	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	
Заключение независимых аудиторов	3
1 Основная деятельность ОАО «АЛЬФА-БАНК»	10
2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	11
3 Основы предоставленной отчетности	11
4 Принципы учетной политики	15
5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	22
6 Денежные средства и их эквиваленты	24
7 Торговые ценные бумаги и бумаги, продаваемые без прекращения признания	25
8 Средства в других банках	26
9 Кредиты и авансы клиентам	27
10 Инвестиции	32
11 Прочие финансовые активы	32
12 Прочие активы	33
13 Основные средства и нематериальные активы	34
14 Средства других банков	34
15 Средства клиентов	35
16 Прочие заемные средства	36
17 Прочие финансовые обязательства	37
18 Прочие обязательства	37
19 Уставный капитал	38
20 Процентные доходы и расходы	38
21 Комиссионные доходы и расходы	39
22 Прочие операционные доходы	39
23 Операционные расходы	40
24 Налог на прибыль	40
25 Управление финансовыми рисками	42
26 Управление капиталом	46
27 Условные обязательства	46
28 Производные финансовые инструменты	58
29 Справедливая стоимость финансовых инструментов	61
30 Операции со связанными сторонами	63
31 Основные дочерние компании	64

Заключение независимых аудиторов

Акционерам ОАО «АЛЬФА-БАНК»:

Нами, аудиторской фирмой Закрытым акционерным обществом «ВКР-Интерком-Аудит» на основании договора №25-12/07-380Б от 25 декабря 2007 г. проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «АЛЬФА-БАНК», (далее – Банк), которая включает баланс по состоянию за 31 декабря 2007 года, отчет о прибылях и убытках, отчеты о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, а также основные принципы учетной политики и другие примечания.

Сведения об аудиторской фирме:

Место нахождения: Россия, 119501, г. Москва, ул. Лобачевского, д.126, стр.6.

Адрес нахождения структурного подразделения: 125124, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13.

Телефон/факс: (495)9373451

Свидетельство о государственной регистрации: № 164.593, выдано Московской Регистрационной Палатой 08 февраля 1994 года.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц: Серия 77 № 004856462, основной государственный регистрационный номер №1027700114639. Дата внесения записи 08.08.2002 г.

Лицензия № Е 001162 от 24.07.2002 г. на осуществление аудиторской деятельности, выдана Минфином РФ, действительна до 24.07.2012 г.

ЗАО «ВКР-Интерком-Аудит» является:

- ✓ Членом Аудиторской Палаты России (АПР), аккредитованной при Министерстве финансов РФ (Приказ Министерства финансов РФ от 16.07.02 г. № 143, от 29.12.06 г. №574. Номер свидетельства об аккредитации: №№1, 9);
- ✓ Членом Ассоциации региональных банков «Россия»;
- ✓ Независимым членом Всемирной ассоциации бухгалтерских и консалтинговых фирм «BKR International».

Сведения об аудируемой кредитной организации:

Полное наименование на русском языке: ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»

Сокращенное наименование на русском языке: ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Наименование Банка на английском языке: Open Joint-Stock Company «ALFA-BANK»

Место нахождения: 107078, Россия, Москва, ул. Каланчевская, д.27.

Основное место деятельности: 107078, Россия, Москва, ул. Маша Порываевой, д.9.

Дата регистрации Центральным Банком РФ: 03.01.1991 г.

Регистрационный номер: 1326

Свидетельство о внесении записи в ЕГРН: № 1027700067328, дата внесения записи 26.07.2002 г.

В проверяемом периоде ОАО «АЛЬФА-БАНК» осуществлял свою деятельность на основании следующих лицензий:

- Генеральная лицензия на осуществление банковских операций №1326 от 29.01.1998 г;
- Лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов №1326 от 29.01.1998 г.;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №22-000-1-00049 от 25.06.2002 г. (без ограничения срока действия) на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03471-100000 от 07.12.2000 г. (без ограничения срока действия) на осуществление брокерской деятельности;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03574-010000 от 07.12.2000 г. (без ограничения срока действия) на осуществление дилерской деятельности;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03671-001000 от 07.12.2000 г. (без ограничения срока действия) на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-04148-000100 от 20.12.2000 г. (без ограничения срока действия) на осуществление депозитарной деятельности;
- Лицензия биржевого посредника №601 от 03.09.2003 г. на совершение фьючерсных и опционных сделок в биржевой торговле на территории РФ, выдана Комиссией по товарным биржам при Министерстве РФ по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства;
- Лицензия № Б 342164 от 03.12.2004 г. на осуществление работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну, выдана Управлением ФСБ России по г. Москве и Московской области, действительна до 03.12.2007 г.

ОАО «АЛЬФА-БАНК» включен в реестр банков-участников системы страхования вкладов с 16 декабря 2004 года под номером 309.

Ответственность руководства Банка за финансовую отчетность

Руководство Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность руководства включает: разработку, внедрение и обеспечение функционирования системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошеннических или ошибочных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также формирование обоснованных в сложившихся обстоятельствах расчетных оценок.

Ответственность независимых аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение относительно данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны соблюдать принципы профессиональной этики, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, раскрываемой в финансовой отчетности. Выбор процедур зависит от суждения аудиторов, в том числе от оценки риска существенных искажений финансовой отчетности вследствие мошеннических или ошибочных действий. При проведении оценок данного риска аудиторы анализируют систему внутреннего контроля Банка в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих сложившимся обстоятельствам, но не с целью выражения мнения относительно эффективности системы внутреннего контроля Банка. Кроме того, аудит включает анализ правомерности применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок руководства, а также анализ представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения относительно данной финансовой отчетности.

Мнение независимых аудиторов

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Банка за 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.

ЗАО «ВКР-Интерком-Аудит»

20 июня 2008 года

Генеральный директор



Фадеев Юрий Леонидович

Руководитель проверки

(квалификационный аттестат № 00000000000000000000 в области банковского аудита №К 002182 от 30.10.1996 г., выдан в порядке обмена 20.12.2002 г., срок действия не ограничен; ACCA DipIFR (диплом ACCA по МСФО на русском языке), март 2006 г.)

Коротких Елена Владимировна

ОАО «АЛЬФА-БАНК»
Бухгалтерский баланс за 31 декабря 2007 года

<i>(в тысячах рублей)</i>		Прим. 31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	52 368 714	33 326 036
Обязательные резервы на счетах в Банке России		5 881 914	5 738 217
Торговые ценные бумаги	7	14 769 368	13 314 742
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания		1 740 350	1 207 576
Средства в других банках	8	36 387 818	44 483 327
Кредиты и авансы клиентам	9	251 401 042	236 296 608
Прочие активы	10	5 683 368	5 113 371
Прочие финансовые активы	11	11 081 469	3 912 414
Прочие активы	12	81 139	126 483
Основные средства и нематериальные активы	13	4 932 321	3 866 816
Текущие требования по налогу на прибыль		1 112 754	59 887
Отложенный налоговый актив	24	1 358 896	1 122 049
ИТОГО АКТИВОВ		487 039 353	348 967 748
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	14	83 390 231	50 833 523
Средства клиентов	15	250 646 700	188 279 668
Выпущенные вексели		19 398 338	13 966 255
Прочие пассивные средства	16	72 648 714	54 854 099
Прочие финансовые обязательства	17	12 607 018	3 010 188
Прочие обязательства	18	1 794 496	2 225 450
Текущие обязательства по налогу на прибыль		2 083	6 735
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		440 487 690	313 175 938
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	19	4 656 053	4 418 349
Эмиссионный доход		47 033 835	38 476 511
Фонд перераспределения по справедливой стоимости финансовых активов, эмиссионных и начислен для продажи		953	-
Фонд перераспределения основных средств		564 724	583 399
Перераспределение прибыли		(5 703 832)	(7 686 649)
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		46 551 753	35 791 810
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		487 039 353	348 967 748

20 июня 2008 года



З. Бахстер
 Заместитель Председателя Правления



М.Р. Джигала
 Главный бухгалтер

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

<i>(в тысячах рублей)</i>	<i>Прим.</i>	2007	2006
Процентные доходы	20	38 322 985	34 322 343
Процентные расходы	20	(16 268 685)	(12 373 237)
Чистые процентные доходы		22 054 300	11 950 106
Резерв под обесценение кредитного портфеля	9	(9 019 821)	(740 911)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		13 034 479	11 209 195
Комиссионные доходы	21	7 357 728	4 950 448
Комиссионные расходы	21	(1 262 912)	(986 046)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(777 668)	(19 747)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	10	809 554	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		1 842 423	205 832
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(950 324)	(1 492 040)
Прочие расходы	11, 27	(386 478)	409 230
Прочие операционные доходы	22	71 554	214 102
Переоценка инструментов с переменными ставками по справедливой стоимости		(333 191)	(391 635)
Операционные доходы		19 405 565	14 099 339
Операционные расходы	23	(16 005 919)	(12 975 026)
Операционная прибыль		3 399 646	1 124 313
Финансовый результат от продажи дочерних компаний		240 232	193 331
Прибыль до налогообложения		3 639 878	1 317 644
Восполнение (расходы) по налогу на прибыль	24	(1 675 936)	145 223
Прибыль после налогообложения		1 963 942	1 462 867
Чистая прибыль		1 963 942	1 462 867

20 июня 2008 года


З. Бакстер

Заместитель Председателя Правления


М.Н. Поткина

Главный бухгалтер

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

	Учредительский капитал	Дивидендный доход	Фонд переплаты и дивидендов	Фонд переплаты по облигациям, выпущенным и погашенным для продажи	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого собственный капитал
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Остаток на 1 января 2006 года	4 091 131	29 641 625	602 473	-	(9 168 290)	25 166 839
Выплаты	327 218	8 834 886				9 162 104
Прибыль за год					1 462 867	1 462 867
Прочие изменения			(18 874)		18 874	-
Остаток на 31 декабря 2006 года	4 418 349	38 476 511	583 599	-	(7 686 449)	35 791 810
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, включенных в наличие для продажи				953		953
Выплаты (Примечание 19)	237 704	8 537 344				8 795 048
Прибыль за год					1 963 942	1 963 942
Прочие изменения			(18 873)		18 873	-
Остаток на 1 января 2007 года	4 656 053	47 013 855	564 724	953	(5 703 632)	46 531 153

10 июля 2008 года



Э. Бакстер

Заместитель Председателя Правления



М.И. Пonomarev

Главный бухгалтер

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

<i>(в тысячах рублей)</i>	2007	2006
Денежные средства от операционной деятельности		
Притоки полученные	37 092 363	23 173 384
Притоки уплаченные	(13 417 812)	(9 131 909)
Комиссии полученные	7 205 686	5 128 207
Комиссии уплаченные	(1 222 049)	(1 107 641)
Расходы по операциям с ценными бумагами	(857 217)	(13 945)
Расходы по операциям с иностранной валютой	1 507 246	(205 272)
Прочие получаемые операционные доходы	84 416	215 269
Операционные расходы уплаченные	(16 740 883)	(11 970 165)
Уплаченный налог на прибыль	(4 254 050)	(1 354 934)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	7 298 298	4 533 644
Изменения в операционных активах и обязательствах		
Чистый приток по обязательствам резервам в Центральном банке Российской Федерации	(143 697)	(1 314 983)
Чистый приток по торговым ценным бумагам	(1 894 762)	(1 817 932)
Чистое снижение (приток) по средствам в других банках	8 498 934	(6 299 390)
Чистый приток по кредитам и авансам клиентам	(123 688 028)	(93 369 071)
Чистое снижение по прочим активам и дебиторской задолженности	1 158 775	1 281 639
Чистое приток по средствам других банков	32 310 179	26 319 760
Чистый приток по средствам клиентов	62 314 943	43 776 015
Чистое приток по выпущенным векселям	5 238 116	3 963 294
Чистое приток (снижение) по прочим обязательствам и кредиторской задолженности	3 648 278	(106 517)
Чистые денежные средства, (использованные) /полученные от операционной деятельности	(4 757 962)	(21 374 161)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение minority, minority в валюте для продажи	(237 833)	-
Выручка от реализации minority, minority в валюте для продажи	59 620	-
Приобретение дочерних и зависимых компаний	-	(1 443 102)
Выручка от реализации дочерней компании	784 990	823 659
Приобретение основных средств за вычетом выбытий	(1 718 310)	(1 189 370)
Дивиденды полученные	1 967	20 346
Чистые денежные средства, (использованные) /полученные от инвестиционной деятельности	(1 169 566)	(1 790 467)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Эмиссия облигационных займов (Примечание 19)	237 704	327 218
Прочие взносы акционеров и уставный капитал (Примечание 19)	8 537 344	8 834 886
Полученные прочие заемные средства	48 208 767	48 928 373
Возврат прочих заемных средств	(27 750 171)	(22 237 976)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	29 233 644	35 852 501
Плюс/минус курсовой обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(4 483 513)	(1 466 433)
Чистое (снижение)/приток денежных средств и их эквивалентов	18 840 481	11 221 428
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода (Примечание 6)	33 526 056	22 304 636
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 6)	52 366 457	33 526 056

20 июля 2008 года


Э. Басков
Заместитель Председателя Правления


М.Н. Пonomarev
Главный бухгалтер

9

Примечания на стр. 10 по 64 являются составной частью данной финансовой отчетности.

1 Основная деятельность ОАО «АЛЬФА-БАНК»

ОАО «Альфа-Банк» (далее – «Банк») – это кредитная организация, созданная в форме открытого акционерного общества. Банк включает три основных бизнес-сегмента:

- **Коммерческие банковские операции** – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетов и текущих счетов организаций, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме «овердрафт», предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами;
- **Инвестиционные банковские услуги** – данный бизнес-сегмент включает торговые операции с финансовыми инструментами, предоставление структурированного финансирования, лизинг, предоставление консультаций по вопросам слияний и поглощений компаний;
- **Розничные банковские операции** – данный бизнес-сегмент включает оказание услуг по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов у клиентов – физических лиц, обслуживанию депозитных и кредитных карт, кредитование физических лиц, включая потребительское кредитование и кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам.

Акционерами Банка на 31 декабря 2007 года являлись:

- Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited;
- ОАО «АБ «Холдинг».

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 107078 Россия, Москва, Калачевская ул., 27. Основное место деятельности Банка: Россия, г. Москва, 107078, ул. Маша Порываевой, 9.

На 31 декабря 2007 года Банк имеет 293 офиса (2006 год: 216 офисов) в Российской Федерации.

Коммерческие и розничные банковские операции.

Коммерческая деятельность Банка осуществляется на основании генеральной лицензии №1326, выданной Банком России 29 января 1998.

Банк осуществляет деятельность во всех секторах российских финансовых рынков, включая межбанковские и розничные депозиты, валютнообменные операции и биржевые операции с долговыми инструментами и облигациями. Кроме этого, Банк предоставляет своим клиентам полный спектр банковских услуг в российских рублях и иностранных валютах. 16 декабря 2004 года Банк стал участником государственной программы страхования вкладов. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тысяч рублей, и 90% возмещения по вкладам, размер которых составляет от 100 тысяч рублей до 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Инвестиционные банковские услуги.

Инвестиционная деятельность Банка осуществляется на основании лицензий, выданных Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг Российской Федерации:

- Лицензия №22-000-1-00049, выданная 25 сентября 2002 года на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов;
- Лицензия №177-03471-100000, выданная 7 декабря 2000 года на осуществление брокерской деятельности на рынке ценных бумаг;
- Лицензия №177-03574-010000, выданная 7 декабря 2000 года на осуществление дилерской деятельности на рынке ценных бумаг;
- Лицензия №177-03671-001000, выданная 7 декабря 2000 года на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами;
- Лицензия №177-04148-000100, выданная 20 декабря 2000 года на осуществление депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг.

Банк осуществляет широкий спектр инвестиционных операций и услуг клиентам, включая продажу прав собственности и брокерские операции.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

В связи со своей деятельностью Банк подвергается значительным рискам экономических и финансовых рынков Российской Федерации.

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

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

Кризис на мировых финансовых рынках. Со второй половины 2007 года на рынке валютных кредитов США наблюдается резкий рост числа дефолтов. Последствия данного кризиса распространились на пределы жилищного рынка США, так как международные инвесторы пересмотрели свою подверженность рискам, что привело к увеличению волатильности и снижению ликвидности рынков фиксированного дохода, капитала и производных финансовых инструментов. Начиная с августа 2007 года, объем выпуска еврооблигаций и объем аналогичных крупных заимствований российских банков значительно сократился. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Банка получить подобное финансирование в будущем и рефинансировать существующие займы на условиях, которые применялись к аналогичным операциям в недавнем прошлом. Замыкание Банка также могут испытывать на себе ухудшение ликвидности, что, в свою очередь, может повлиять на их способность своевременно исполнять обязательства перед Банком. Ухудшение условий деятельности для заемщиков может также оказать воздействие на прогнозы потоков денежных средств, сделанные руководством, и на оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов. При наличии соответствующей информации руководство отразило пересмотренные оценки ожидаемых будущих потоков денежных средств в оценках обесценения. Руководство не может прогнозировать достоверную оценку влияния на финансовое положение Банка дальнейшего возможного ухудшения ликвидности финансовых рынков и увеличения их волатильности. Руководство полагает, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Банка в текущих обстоятельствах.

3 Основы предоставления отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств, финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, и всех производных контрактов. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной неконсолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Банк ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основным корректировка относится к применению принципа справедливой оценки неденежных активов, достаточности/восстановлению резервов под обесценение кредитного портфеля и прочих активов, переоценке кредитных требований по амортизированной стоимости, переоценке ценных бумаг и производных инструментов по рыночной (справедливой) стоимости, признанию доходов и расходов, отложенному налоговому обязательству.

Финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, т.е. в российских рублях.

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

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2007 года. Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы в деятельности Банка или могут быть применены к ней в будущем, а также представлено описание их влияния на учетную политику Банка. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с учетом корректировок перераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2006 года, если не указано иное.

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

Прочие новые стандарты и интерпретации. Банк принял следующие новые стандарты и интерпретации, вступающие в силу с 1 января 2007 года:

- IFRIC 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО (IAS) 29 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты);
- IFRIC 8 «Объем применения МСФО (IFRS) 2 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 мая 2006 года или после этой даты);
- IFRIC 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2006 года или после этой даты);
- IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценения» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года или после этой даты).

Новые интерпретации IFRIC 7-10 не оказали существенного влияния на неконсолидированную финансовую отчетность Банка.

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

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (пересмотренный в марте 2007 года) (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 23 был выпущен в марте 2007 года. Основным изменением в МСФО 23 является исключение возможности неопосредованного отнесения на расходы затрат по займам, связанных с активами, требующими значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или в продаже. Соответственно, эти затраты по займам должны капитализироваться как часть стоимости данного актива. Пересмотренный стандарт применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата. В настоящее время руководство проводит оценку того, как данный пересмотренный стандарт повлияет на неконсолидированную финансовую отчетность Банка.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 года) (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основные изменения в МСФО (IAS) 1 связаны с темой отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который также включает суммы изъятий в капитал организации (кроме тех, которые появляются в результате сделок с собственниками организации), например, переоценку финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. С другой стороны, организации получат право представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. Новая редакция МСФО (IAS) 1 также содержит требование представлять отчет о финансовом положении

(балансовый отчет) на начало наиболее раннего сравнительного периода во всех случаях, когда организация производит пересчет сравнительных данных вследствие реклассификации, изменений в учетной политике или исправления ошибок. Руководство ожидает, что новая редакция МСФО (IAS) 1 окажет влияние на представление консолидированной финансовой отчетности Банка, но при этом не окажет воздействия на признание или оценку конкретных операций и расчетов.

Прочие новые стандарты и интерпретации. Банк не принял досрочно следующие новые стандарты и интерпретации:

- IFRIC 11, МСФО 3 – «Банк и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты);
- IFRIC 12 «Соглашения концессионных услуг» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты);
- IFRIC 13 «Программы формирования лояльности клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты);
- IFRIC 14, МСФО 19 «Плант актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их возмещение» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Банка.

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

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

При отсутствии активного рынка Банк устанавливает справедливую стоимость, используя методики оценки. Такие методики включают использование информации по последним сделкам, совершенным на рынке на общих условиях, анализ дисконтированного потока денежных средств, модели установления цены на опционы и другие методики оценки, широко используемые участниками рынка. Если последняя цена сделки не отражает текущую справедливую стоимость инструмента (например, распредела имущества в счет погашения долгов), то она корректируется надлежащим образом. Справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой организацией при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распредела имущества в счет погашения долгов.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, но corroborированных наблюдаемыми рыночными данными. В настоящей консолидированной финансовой отчетности информация раскрывается в тех случаях, когда замена любого такого допущения возможным альтернативным вариантом может привести к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

Затраты на оценку являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива минус выплаты сумм основного долга плюс нарастающие проценты, а для финансовых активов – минус любое списание убытков от обесценения. Нарастающие проценты включают амортизацию облигаций при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарастающие процентные доходы и нарастающие процентные расходы, включая нарастающий купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показывается отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

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

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитывается только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в срок, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой признания обязательства и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по амортизированной стоимости, признается в составе прибыли или убытка в отношении торговых ценных бумаг, производных инструментов и прочих финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, и признается в составе собственных средств в отношении активов, которые относятся к категории выходящих в категорию для продажи.

Переводы в иностранной валюте. Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу на дату операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках по обычному курсу, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российский рубль по официальному обменному курсу ЦБ РФ на дату составления баланса.

За 31 декабря 2007 года официальный обменный курс, используемый для перевода остатков по счетам в иностранной валюте, составил 24,5462 рубль за 1 доллар США (2006: 26,3111 рубль за 1 доллар США), 35,9332 рубль за 1 ЕВРО (2006: 34,6965 рублей за 1 ЕВРО). При обмене российских рублей на другие валюты существуют

объемным ограничением, а также меры валютного контроля. В настоящее время российский рубль не является конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации.

Учет влияния инфляции. Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно IAS 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («IAS 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, до 1 января 2003 года производимые в целях соответствия МСФО корректировки и изменения классификации российской бухгалтерской отчетности Банка отражали влияние остатков и операций с учетом влияния изменения покупательной способности российского рубля в соответствии с IAS 29. Поскольку характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года Банк больше не применяет положения учета в условиях гиперинфляции. Влияние применения МСФО 29 заключается в том, что недавние статьи финансовой отчетности, включая компоненты капитала, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (НПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

4 Принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются активами, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные размещения в других банках, за исключением депозитов «overnight», показаны в составе кредитов банкам. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы на счетах в Банке России. Обязательные резервы в Банке России представляют собой средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления неконсолидированного отчета о движении денежных средств.

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

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

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

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не являющейся котировкой на открытом рынке, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. На каждую отчетную дату Банк осуществляет оценку на предмет наличия объективного доказательства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событие убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива, это событие убытка (или события) оказывает воздействие на расчетные будущие денежные потоки финансового актива или группы финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Эта оценка проводится индивидуально по финансовым активам, каждый из которых считается значительным, или коллективно для финансовых активов, когда каждый из них не является значительным. В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов для коллективной оценки. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации заложенного обеспечения, при наличии такового.

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

- неисполнение обязательств по контрактным платежам по основной сумме и процентам, за исключением задержки, вызванной расчетными системами;
- нарушение договорных обязательств или условий;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении руководства;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке;
- имеются значительные изменения в структуре управления заемщика, которые могут привести к задержке платежа или его отсутствию;
- действия третьих сторон: судебные и/или налоговые претензии, предъявленные заемщику (залогодателю, поручителю), арест или конфискация имущества заемщика (залогодателя, поручителя), включая имущество, заложенное у Банка;
- любое обременение имущества заемщика (залог, аренда, доверительное управление и т.д.) без письменного одобрения Банка;
- полная потеря заложенного имущества;
- потеря трудоспособности или смерть заемщика (залогодателя, поручителя) или владельца бизнеса (более 50% акционерного капитала);
- изменение места проживания и/или места работы заемщика (залогодателя, поручителя) или владельца бизнеса (более 50% акционерного капитала) без направления предварительного письменного уведомления Банку;
- имеется достоверная информация о том, что заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (более 50% акционерного капитала) отсутствуют или выехал за границу на срок более 1 года;
- заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (более 50% акционерного капитала) заключен в тюрьму или арестован;
- прекращение или изменение коммерческой деятельности заемщика без письменного уведомления, направленного Банку.

Расчетный период с момента возникновения потери до ее выявления определяется руководством по каждому выявленному портфелю. Обычно используемые периоды варьируются от одного до двенадцати месяцев.

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые основываются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у руководства, в отношении просроченных сумм, которые возникают в будущем в результате прошлых событий убытка, а также успешного возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существовавших в текущем периоде.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обесцененного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть при реализации залога за вычетом затрат на его реализацию, исчисленно от степени вероятности такой реализации.

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

Активы, по которым невозможно, включая накопленные проценты, в отношении которых завершено все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Необходимые процедуры для списания актива включают: (i) направление уведомления о погашении задолженности заемщику и поручителю, (ii) проведение переговоров с руководством и собственниками заемщика; (iii) анализ ликвидности активов заемщика, на которые может быть обращено взыскание для урегулирования задолженности; (iv) проверка остатков задолженного имущества, (v) подача исков через суд, и (vi) продажа имущества, на которое обращено взыскание. Кредиты физическим лицам списываются по истечении 180 дней с момента возникновения просроченной задолженности.

Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение кредитного портфеля» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае неисполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Обязательства кредитного характера первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательств по предоставлению кредита, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы за обязательство по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) немортизированной суммы первоначального признания; и (ii) чистой оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Эти оценки определяются на основе опыта проведения аналогичных операций и прошлого опыта убытков, что подтверждается профессиональным суждением руководства.

Инвестиции в дочерние и зависимые компании. Дочерние компании – это компании, в которых Банку принадлежит от 50% до 100% голосующих акций или деятельность которых Банк контролирует. Котируются на ведущих независимых источниках отсутствуют по данным дочерних компаний. Руководство считает, что прочие методы оценки справедливой стоимости подобного класса инвестиций также являются неустойчивыми и имеющиеся данные не могут быть использованы для расчета справедливой стоимости данных инвестиций. Таким образом, в данной консолидированной отчетности инвестиции в дочерние компании оцениваются по себестоимости за вычетом убытка от обесценения.

Зависимые (ассоциированные) компании – это компания, в которой Банку принадлежит от 20% до 50% голосующих акций или на деятельность которых Банк оказывает значительное влияние, но не контролирует их.

В данной консолидированной отчетности инвестиции в зависимые компании отражаются по себестоимости.

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках в момент установления права Банка на получение выплаты. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе собственных средств до момента прекращения признания инвестиционных ценных бумаг или их обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из отчета об изменениях в собственном капитале в неконсолидированный отчет о прибылях и убытках.

Убыток от обесценения признается в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания («событие убытка»). Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долговой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках, переносится со счетов собственных средств и признается в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения долевого инструмента не восстанавливается через неконсолидированный счет прибылей и убытков – последующее увеличение справедливой стоимости относится на собственные средства. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющаяся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках, то убыток от обесценения восстанавливается через неконсолидированный отчет о прибылях и убытках текущего отчетного периода.

Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к данной категории финансовых активов только в том случае, если (а) такая классификация устранит или существенно уменьшит несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных основ; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с официальной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Советом директоров Банка.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Реклассификация ценных бумаг в другую балансовую статью не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или переклассифицировать ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания». Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки. Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратные репо»), учитываются как средства в других банках или кредиты и авансы клиентам.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве залога, продолжают отражаться в неконсолидированной финансовой отчетности в исходной балансовой статье, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или переклассифицировать данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью. Ценные бумаги, полученные в качестве залога, не отражаются в неконсолидированной финансовой отчетности. В случае, если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как торговое обязательство.

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

Основные средства. Оборудование отражено по стоимости приобретения (при необходимости скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года – для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 года) либо по переоцененной стоимости, как отмечено ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания Банка регулярно переоцениваются. Переоценка производится с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от величины, которая будет определена на основе справедливой стоимости на отчетную дату. Фонд переоценки зданий, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть по мере использования данного актива Банком, и сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

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

На каждую отчетную дату Банк определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Банк производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках, если только переоценка не проводилась ранее. В этом случае положительная переоценка исключается первой, и любой дополнительный убыток относится на неконсолидированный отчет о прибылях и убытках. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыль и убыток от выбытия основных средств определяются путем сравнения балансовой стоимости и суммы выручки и отражаются в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках.

Программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Внутренние затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемыми и уникальными программными продуктами, которые контролируются Банком и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристики программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения.

Затраты по разработке программного обеспечения признаваемые в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 10 лет.

Амортизация Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования активов с применением следующих норм амортизации:

Здания	2% в год;
Офисное оборудование	16% - 20% в год;
Компьютерное оборудование	25% - 33% в год;
Программное обеспечение	10% - 20% в год; и
Улучшения арендованного имущества:	в течение срока действия соответствующего договора аренды.

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

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

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

Выпущенные векселя. Банк выпускает векселя с фиксированной датой погашения. Такие векселя могут выпускаться против денежных депозитов или в качестве платежного инструмента, который может быть учтен покупателем на внебиржевом вторичном рынке. Векселя учитываются по амортизированной стоимости.

Если Банк приобретает собственные векселя, они исключаются из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в отчет о прибылях и убытках.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства включают ссудифицированные кредиты, субординированные займы, облигации и учитываются по амортизированной стоимости. В случае ликвидации погашение субординированного долга производится после удовлетворения требований всех прочих кредиторов.

Если Банк приобретает собственные прочие заемные средства, они исключаются из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в отчет о прибылях и убытках.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были утверждены акционерами Банка.

Производные финансовые инструменты и учет при hedge-учете. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные и процентные свопы и прочие производные финансовые инструменты, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен на активном рынке, включая информацию по последним сделкам, совершенным на рынке, а также методов оценки, включая модели дисконтирования потоков денежных средств и моделей опционного ценообразования, в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов включаются в отчет о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами или доходов за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами в составе прочих операционных доходов в зависимости от соответствующих контрактов, если только эти производные инструменты не соответствуют критериям инструментов hedge-учета.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенные налогообложения и отражаются в отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в собственных средствах в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органом или

возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существуступают в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда сторнируются временные разницы.

Отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Операционные доходы и расходы. Процентные доходы и расходы по всем процентным инструментам отражаются в отчете о прибыли и убытках по методу коррелировки с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, удержанные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, являющиеся частью эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

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

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определенной как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены. Комиссии за синдицированные кредиты отражаются как доход, когда операция синдицирования завершена и Банк не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Банк оставляет себе часть пакета по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

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

Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. Доходы от оказания услуг, связанных с управлением активами (доверительным управлением), отражаются в соответствии с условиями договора на дату, когда Банк получает право на получение указанных доходов и сумма доходов может быть определена. Доходы от оказания услуг, предусматривающих длительный период обслуживания, признаются каждый отчетный период пропорционально объему оказанных услуг.

Наращенные процентные доходы и наращения процентных расходов, включая наращения купонный доход и наращения дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Активы, находящиеся на хранении. Как правило, Банк выступает в качестве доверительного собственника или осуществляет другие операции доверительного управления, в результате которых она удерживает активы от имени физических лиц и институтов. Эти активы и соответствующие обязательства исключаются из данной финансовой

ответственности, так как они не являются активами Банка. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачетываются и в балансе отражаются чистой величиной только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право протеста взаимозачет отразившихся сумм, а также намерение либо протестовать взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Оценочные обязательства. Оценочное обязательство представляет собой обязательство, не определенное по величине или с неопределенным сроком исполнения. Оценочные обязательства признаются при наличии у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, включающих в себя экономическую выгоду, и сумма обязательства может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплаченные ежегодные отпуска и больничные начисляются в соответствии с требованиями законодательства РФ. Единовременные выплаты персоналу утверждаются руководством, а их отражение в раскрытии в данной финансовой отчетности осуществляется в составе расходов на оплату персонала.

8. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и активов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счете прибылей и убытков, Банк использует профессиональные суждения о наличии видных признаков, свидетельствующих о полномочном или мерком снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с неисполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и обычными признаками обесценения, аналогичными тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Сумма резерва зависит, в основном, от оценки возможной поддержки и погашения кредита.

Справедливая стоимость кредитных инструментов. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методов оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависящими от отдела/подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако также области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. Изменения в допущениях, не основанные на любых наблюдаемых рыночных данных и качестве возможной альтернативы, не приведут к существенному

краткосрочно объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

Налог на прибыль. Существует много способов и расчетов, для которых определить итоговую сумму налогов сложно в ходе обычного ведения бизнеса. Банк отражает обязательства, которые могут возникнуть в результате налоговых проверок, на основе оценки того, будет ли необходимо платить дополнительные налоги. В тех случаях, когда итоговые налоговые начисления отличаются от первоначально отраженных сумм, такие расхождения приводят к налогу на прибыль и отложенным налогообложениям в периоды, когда они были определены. Кроме того, руководство использует профессиональные суждения для оценки реалистичности отложенного налогового актива, которая зависит от наличия налогооблагаемой прибыли и прочих факторов, включая возможность потребовать полный вычет понесенных расходов, относящихся к базовым активам и обязательствам.

6. Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах рублей)	2007	2006
Наличные средства	15 232 158	11 200 523
Остатки по счетам в Банке России (за исключением обязательных резервов)	28 978 534	7 132 766
Корреспондентские счета в прочих финансовых институтах		
- Российской Федерации	3 105 808	3 153 443
- других стран	3 037 221	2 071 024
Депозиты «overnight» в других финансовых институтах		
- Российской Федерации	150 032	1 025 166
- других стран	2 864 583	8 942 124
Итого денежные средства и их эквиваленты	52 368 714	33 528 996

В отчете о движении денежных средств сумма денежных средств и их эквивалентов за 31 декабря 2007 года сверстывалась на начисленные проценты по корреспондентским счетам и депозитам «overnight» в сумме 2 257 тысяч рублей (2006: ноль).

Ниже представлен анализ кредитного качества корреспондентских счетов и депозитов «overnight»:

(в тысячах рублей)	2007	2006
Банки стран СЭСР	4 623 230	10 670 304
Остатки денежных средств в торговых системах	2 639 268	3 085 131
20 крупнейших российских банков	492 960	53 674
Другие российские банки	103 078	1 039 802
Другие банки	281 506	342 846
Корреспондентские счета и депозиты «overnight» в других финансовых институтах	8 138 942	15 191 757

Категория «20 крупнейших российских банков» включает 20 крупнейших российских банков по размеру активов.

Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлен в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

7 Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания

(в тысячах рублей)	2007	2006
Торговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	10 282 250	8 848 182
Корпоративные еврооблигации	3 969 653	2 020 405
Муниципальные облигации	89 867	733 186
Облигации Российской Федерации	-	833 305
Еврооблигации Российской Федерации	-	30 121
Векселя	-	390 860
Итого долговые ценные бумаги	14 341 770	12 026 059
Корпоративные акции	412 011	349 801
АДР и ГДР	13 587	68 882
Итого торговые ценные бумаги	425 598	418 683
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания		
Корпоративные облигации	1 704 905	99 613
Муниципальные облигации	33 445	333 623
Облигации Российской Федерации	-	774 040
Итого торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	1 740 350	1 207 276
Итого торговые ценные бумаги	16 509 718	14 722 318

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпускаемыми крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. За 31 декабря 2007 года данные облигации имеют сроки погашения с февраля 2008 года по июнь 2014 года (2006: с февраля 2007 года по февраль 2016 года), купонный доход приблизительно от 7,6% до 16,0% (2006: с 7,0% до 14,1%) и доходность к погашению от 7,3% до 26,0% (2006: от 6,6% до 16,5%) в зависимости от выпуска.

Корпоративные Еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, рублях и евро, выпускаемыми, в основном, крупными российскими компаниями и компаниями стран СНГ и свободно обращающимися на международном рынке. За 31 декабря 2007 года данные облигации имеют срок погашения с января 2008 года по июнь 2012 года (2006: с марта 2007 года по апрель 2014 года), купонный доход 6,3%-12,0% (2006: 6,2%-10,8%) и доходность к погашению 4,7%-11,0% (2006: 6,0%-17,0%) в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены, в основном, акциями российских и украинских компаний.

Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания, представляют собой ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками (Примечание 14). Финансовые институты, являющиеся контрагентами, имеют право перепродать или заложить данные ценные бумаги.

Торговые ценные бумаги оценок по справедливой стоимости, что также отражает снижение, обусловленное кредитным риском. За 31 декабря 2007 и 2006 гг. не имелось просроченных сумм по долговым ценным бумагам. Так как все торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Банк не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

Для оценки Банк классифицировал все остатки, включенные в торговые ценные бумаги, в том числе переданные без прекращения признания, в качестве финансовых активов, учтенных по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Валютный анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг, в том числе переданных без прекращения признания, представлен в Примечании 25. Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

связанных сторонами Банка и принадлежащих Банку, представлены в Примечании 10.

8 Средства в других банках

<i>(в тысячах рублей)</i>	2007	2006
Кредиты и депозиты в других банках	33 721 845	44 391 439
Договоры «обратного репо» с другими банками	2 865 973	92 088
Итого средств в других банках	36 587 818	44 483 527

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. срочные депозиты в других банках не были обеспечены залогом. По состоянию на 31 декабря 2007 года договоры «обратного репо» с другими банками были фактически обеспечены приобретенными ценными бумагами с расчетной справедливой стоимостью 3 142 052 тысяч рублей (2006: 105 324 тысячи рублей), по всем из них Банк имел право продажи или перепродажи.

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного репо» с другими банками	Итого
<i>Текущие необеспеченные</i>			
Банки стран СЭСР	26 706 891	-	26 706 891
Другие российские банки	2 991 664	2 177 933	5 169 597
Банк России	2 600 926	-	2 600 926
20 крупнейших российских банков	818 320	688 040	1 506 360
Другие банки	604 044	-	604 044
Итого средств в других банках	33 721 845	2 865 973	36 587 818

Категория «20 крупнейших российских банков» включает 20 крупнейших российских банков по размеру активов.

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного репо» с другими банками	Итого
<i>Текущие необеспеченные</i>			
Банки стран СЭСР	33 244 317	-	33 244 317
Другие российские банки	6 920 333	-	6 920 333
20 крупнейших российских банков	400 150	92 088	492 238
Другие банки	3 826 439	-	3 826 439
Итого средств в других банках	44 391 439	92 088	44 483 527

За 31 декабря 2007 года срочные депозиты в других банках включают депозиты, размещенные в рамках Программы обеспеченных долговых обязательств с диверсифицированными правами погашения в сумме 1 975 478 тысяч рублей (2006: 1 599 614 тысяч рублей). См. Примечание 16.

Для оценки Банк классифицировал все остатки, включенные в средства в других банках как кредиты и авансы.

По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составила

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

36 587 818 тысяч рублей (2006 : 44 483 527 тысяч рублей).

Анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлено в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

9 Кредиты и авансы клиентам

(в тысячах рублей)	2007	2006
Корпоративные кредиты	311 984 684	230 287 872
Кредиты физическим лицам - кредитные карты, личные и потребительские кредиты	24 870 833	13 054 923
Кредиты юридическим компаниям	24 227 674	13 804 908
Кредиты физическим лицам - автомобильные кредиты	13 036 193	4 801 255
Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	5 546 715	380 634
Договоры покупки и обратной продажи («обратное repo»)	3 364 602	-
Кредиты малым и средним предприятиям	1 500 300	-
За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам	(33 129 980)	(28 032 984)
Итого кредиты и авансы клиентам	351 460 042	236 294 608

По состоянию на 31 декабря 2007 года кредиты и авансы клиентам в сумме 3 364 602 тысяч рублей (2006: ноль) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного repo» по справедливой стоимости 5 132 417 тысяч рублей. По всем из них Банк имел право продажи или перецелого.

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Кредиты юридическим компаниям	Кредиты физическим лицам - кредитные карты, личные и потребительские кредиты	Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	Кредиты физическим лицам - автомобильные кредиты	Итого
(в тысячах рублей)							
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	25 991 171	-	397 917	1 316 589	667	326 640	28 032 984
Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	3 322 125	19 380	237 171	5 227 611	(337)	1 213 871	9 019 821
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(168 713)	-	-	(3 809 718)	-	(743 194)	(3 922 825)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	28 143 583	19 380	635 088	3 534 482	330	797 117	33 129 980

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты лизинговым компаниям	Кредиты физическим лицам – кредитным картам, личным и потребительским кредиты	Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	Кредиты физическим лицам – автокредиты	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	26 323 541	369 163	1 322 409	677	331 601	28 347 391
(Восстановление резерва) отчислений в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	(169 933)	28 754	843 172	(10)	38 928	740 911
Кредиты и дебиторская задолженность, списанные в течение года как безнадежные	(162 437)	-	(848 952)	-	(43 889)	(1 055 278)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	25 991 171	397 917	1 316 589	667	326 640	28 032 984

Ниже представлена структура кредитов и авансов клиентам по отраслям экономики:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство и строительство	110 530 133	28,7%	81 613 917	30,9%
Финансовые и инвестиционные компании	93 161 363	24,2%	69 644 479	26,3%
Торговля и коммерция	58 010 692	15,1%	31 813 580	12,0%
Физические лица	43 333 039	11,3%	20 267 571	7,7%
Энергетический и нефтегазовый сектор	42 844 592	11,1%	46 711 601	17,7%
Транспорт	10 417 860	2,7%	2 771 702	1,0%
Добыча и переработка сырья	7 408 333	2,0%	41 540	0,1%
Сельское хозяйство	3 437 653	0,9%	731 252	0,3%
Телекоммуникации	2 547 964	0,7%	2 325 257	0,9%
Прочие	12 839 371	3,3%	8 208 733	3,1%
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резервов под обесценение	384 531 622	100,0%	264 329 592	100,0%

По состоянию на 31 декабря 2007 года общий объем кредитов и авансов клиентам, выданных десяти крупнейшими заемщиками (или группам связанных заемщиков), составил 68 238 468 тысяч рублей (2006: 18 274 475 тысяч рублей), или 17,7% (2006: 6,9%) от общей суммы кредитов и авансов клиентам Банка до вычета резервов под обесценение кредитного портфеля.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

Ниже приводятся анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предпринимателям	Договоры поставки и обратной продажи ("обратные репо")	Кредиты лизинговым компаниям	Кредиты физическим лицам – кредитные карты, депозит и потребительские кредиты	Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	Кредиты физическим лицам – автокредиты	Итого
(в тысячах рублей)								
Текущие необеспеченные								
- не имеющие рейтинга	-	-	-	-	12 870 406	5 514 487	12 424 373	40 809 266
Итого текущих необеспеченных кредитов	-	-	-	-	12 870 406	5 514 487	12 424 373	40 809 266
Индивидуально определенное или обеспеченное								
- текущие рейтинг I	146 159 935	1 051 083	3 013 123	19 589 420	-	-	-	169 753 561
- текущие рейтинг II	88 954 740	147 168	331 127	4 335 049	-	-	-	93 968 084
- текущие рейтинг III	69 873 833	22 526	-	287 185	-	-	-	70 183 524
- текущие рейтинг IV-V	6 179 964	-	-	-	-	-	-	6 179 964
- с задатком или залога менее 50 дней	-	-	-	-	673 054	12 873	244 840	930 767
- с задатком или залога от 50 до 90 дней	126 127	-	-	-	623 958	10 213	200 445	971 343
- с задатком или залога от 90 до 180 дней	117 193	75 582	-	-	703 245	-	166 331	1 062 451
- с задатком или залога свыше 180 дней	399 180	-	-	-	-	-	-	399 180
Итого индивидуально определенное или обеспеченное кредитов	311 594 684	1 500 308	3 344 602	24 227 674	2 000 447	31 348	411 618	343 731 634
Итого кредитов и займов клиентам по вычета резерва под обесценения	311 594 684	1 500 308	3 344 602	24 227 674	14 870 853	5 546 715	13 036 193	384 531 932
Резерв под обесценения	(28 141 583)	(37 380)	-	(638 080)	(1 524 482)	(334)	(797 117)	(31 129 986)
Итого кредитов и займов клиентам	283 453 101	1 462 928	3 344 602	23 589 594	13 346 371	5 546 381	12 239 076	353 401 946

Определение рейтингов кредитного качества дано в Примечании 25. Кредиты и займы клиентам, не имеющие рейтинга, представляют собой кредиты без признаков обесценения, выданные на основании решений, сформированных с применением кредитных баллов и баллов по борьбе с мошенничеством (Примечание 25).

Банк создал портфельные резервы под убытки от обесценения, которым были понесены, но не были особо определены по какому-либо отдельному кредиту на отчетную дату. Политика Банка заключается в отношении каждого кредита в категории «текущего, но не обесцененного», пока не будет выявлено конкретное обстоятельство свидетельствующее об обесценении кредита.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

Резервы под обесценение могут превышать общую валовую сумму индивидуально обесцененных кредитов в результате иной политики и методики обесценения портфеля.

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам – компаниям	Кредиты физическим лицам – кредитным карты, личные и потребительские кредиты	Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	Кредиты физическим лицам – автомобильные кредиты	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Текущие необесцененные и погашенные кредиты	-	-	13 319 380	380 634	4 360 613	18 060 627
Итого текущих необесцененных кредитов	-	-	13 319 380	380 634	4 360 613	18 060 627
Индивидуально предельные как обесцененные						
- текущие рейтинг I	74 237 094	3 366 560	-	-	-	77 603 654
- текущие рейтинг II	98 768 478	10 199 403	-	-	-	108 967 881
- текущие рейтинг III	12 713 560	238 883	-	-	-	12 952 443
- текущие рейтинг IV-V	4 279 262	-	-	-	-	4 279 262
- с задержкой платежей более 30 дней	11 999	-	604 819	-	176 317	793 136
- с задержкой платежей от 30 до 90 дней	-	-	646 838	-	179 528	826 366
- с задержкой платежей от 90 до 180 дней	7 257	-	484 686	-	84 803	576 746
- с задержкой платежей свыше 180 дней	364 231	-	-	-	-	364 231
Итого индивидуально обесцененных кредитов	196 387 872	13 804 908	1 135 543	-	440 648	211 769 071
Итого кредитов и зачетов клиентов до вычета резерва под обесценение	196 387 872	13 804 908	15 054 923	380 634	4 801 261	219 629 598
Резерв под обесценение	(18 991 171)	(197 917)	(1 316 589)	(947)	(316 640)	(19 623 264)
Итого кредитов и зачетов клиентов	177 396 701	13 606 991	13 738 334	379 687	4 484 621	203 806 334

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации заложенного обеспечения, при наличии такового. На основании этого Банком выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

Суммы, отраженные как просроченные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

По состоянию на 31 декабря 2007 года просроченные корпоративные кредиты, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, обеспечены прочими активами справедливой стоимостью 18 165 741 тысяч рублей (2006: 221 033 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2007 года обеспечение объектами жилой недвижимости отсутствовало, по состоянию на 31 декабря 2006 года справедливая стоимость такого обеспечения составила 42 244 тысяч рублей.

Кредиты малым и средним предприятиям, просроченные и определенные в индивидуальном порядке как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2007 обесценены прочими активами справедливой стоимостью 142 497 тысяч рублей. По состоянию на 31 декабря 2006 просроченные кредиты малым и средним предприятиям отсутствовали.

Ипотечные кредиты, просроченные и определенные в индивидуальном порядке как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2007 обесценены объектами жилой недвижимости справедливой стоимостью 16 151 тысяч рублей. По состоянию на 31 декабря 2006 просроченные ипотечные кредиты отсутствовали.

Автомобильные кредиты, просроченные и определенные в индивидуальном порядке как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2007 обесценены автомобильным транспортом справедливой стоимостью 432 107 тысяч рублей (2006: 332 930 тысяч рублей).

Справедливая стоимость залога была определена кредитным отделом Банка с помощью внутренних рекомендаций Банка на основании внутренней экспертной оценки, оценки независимого оценщика или на основании амортизированной стоимости заложения залога.

Банк обычно требует залог и/или гарантии (поручительства) по кредитам, выдаваемым юридическим лицам. Приемлемый залог включает недвижимость, имущество, оборудование, товарно-материальные запасы, контрастные права и некоторые другие активы. Гарантии (поручительства) могут предоставляться контролирующими акционерами, государственными предприятиями, банками и прочими платежеспособными юридическими лицами. На 31 декабря 2007 года корпоративные кредиты в сумме 149 163 524 тысячи рублей (2006: 110 267 981 тысяч рублей) не были обеспечены. На 31 декабря 2007 года большинство кредитов малым и средним предприятиям были обеспечены залогом или гарантиями.

По состоянию на 31 декабря 2007 года кредиты лизинговым компаниям в сумме 5 716 965 тысяч рублей (2006: 484 182 тысяч рублей) не были обеспечены.

Договоры покупки и обратной продажи фактически обеспечены ценными бумагами, продаваемыми в соответствии с этими договорами.

Кредитные карты, личные кредиты с рассрочкой платежа и потребительские кредиты физическим лицам не обеспечены. Автомобильные кредиты и ипотечные кредиты физическим лицам соответственно обеспечиваются автомобилями и приобретаемой недвижимостью.

Банк оценивает стоимость залога на основании внутренней экспертной оценки, проводимой специалистами Банка, оценки независимого оценщика или на основании амортизированной стоимости заложения залога. Гарантии оцениваются на том же основании, что и сам заемщик.

Балансовая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года основная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 151 401 042 тысяч рублей (2006: 136 296 608 тысяч рублей). См. Примечание 29.

Анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

10 Инвестиции

<i>(в тысячах рублей)</i>	2007	2006
Инвестиции в дочерние компании (доля владения более 50%)	4 483 978	4 913 099
Инвестиции в зависимые компании (доля владения от 20% до 50%)	200 264	200 272
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	788 964	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	220 162	-
Итого инвестиций	5 693 368	5 113 371

Перечень инвестиций в дочерние и зависимые компании с указанием долей владения приведен в Примечании 31.

В качестве инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Руководство Банка рассматривает финансовые вложения в акции Российской торговой системы.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают облигации Казначейства Соединенных Штатов Америки.

Доходы за вычетом расходов по инвестициям. В таблице ниже представлен анализ доходов за вычетом расходов по инвестициям за год, закончившийся 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2007	2006
Переоценка инвестиций, отражаемая по справедливой стоимости на счете прибыли и убытков	750 334	-
Доходы за вычетом расходов от прибыли инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	59 389	-
Прочие доходы	231	-
Доходы за вычетом расходов по инвестициям	809 954	-

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

11 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Дебиторская задолженность		3 126 403	3 104 616
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		4 568 097	182 184
Производные финансовые инструменты	28	2 568 073	679 683
Конверсионные операции		931 630	61 073
Прочие		41 999	25 834
За вычетом резерва под обесценение		(144 733)	(140 978)
Итого прочих финансовых активов		11 091 469	3 912 414

В таблице ниже представлен анализ резерва под обесценение прочих финансовых активов:

(в тысячах рублей)	2007	2006
Резерв под обесценение на 1 января	(140 978)	(139 765)
Отчисления в резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	(8 097)	(1 217)
Средства, списанные в течение года как безнадежные	4 342	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	(144 733)	(140 978)

Ниже приводится анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству:

(в тысячах рублей)	2007	2006
Титулам и необеспеченным с кредитной историей	7 933 660	679 063
Титулам и необеспеченным без кредитной истории	3 111 818	3 203 603
Прогнозированы и обеспечены	170 734	170 734
За вычетом резерва под обесценение	(144 733)	(140 978)
Итого прочих финансовых активов	11 091 469	3 912 414

Компании с кредитной историей - это компании, о кредитной истории которых известно Банку.

За 31 декабря 2007 справедливая стоимость каждой категории финансовых активов, включенных в статью «прочие финансовые активы», была приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2007 года единичная справедливая стоимость прочих финансовых активов составила 11 091 469 тысяч рублей (2006: 3 912 414 тысяч рублей). См. Примечание 29.

В отношении информации по производным финансовым инструментам см. Примечание 28. Анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

12 Прочие активы

(в тысячах рублей)	2007	2006
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	81 139	126 485
Итого прочих активов	81 139	126 485

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

13 Основные средства и нематериальные активы

	Здания	Улучшения арендуемых помещений	Офисные и нематериаль- ные оборудования	Пенсион- ные страх- ования	Итого основных средств	Прогрессивное обесценивание	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года	1 290 242	471 642	1 470 444	168 639	3 361 967	304 849	3 056 916
Стоимость для оценки							
Остаток на начало года	1 340 113	754 842	3 019 974	168 639	5 283 570	716 616	4 567 186
Поступления и продажи	9 631	321 593	1 484 917	-	1 820 143	249 206	2 069 349
Выбытия	(6 992)	(189 694)	(196 612)	(37 618)	(430 320)	(56 359)	(486 619)
Остаток на конец года	1 342 752	886 741	4 308 280	131 021	6 670 793	909 463	5 761 330
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года	254 873	83 380	1 588 530	-	1 930 683	411 767	2 338 379
Амортизационные отчисления	24 144	13 632	499 023	-	536 799	106 181	642 699
Выбытия	(310)	(13 767)	(114 204)	-	(128 281)	(7 589)	(143 951)
Остаток на конец года	278 697	79 245	1 973 349	-	2 331 291	509 957	2 840 592
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года	1 064 055	807 496	2 334 931	131 021	4 339 502	399 506	3 940 326

По состоянию на 31 декабря 2006 года Банк провёл переоценку зданий на основе оценки независимого оценщика. Если бы здания были отражены по стоимости за вычетом амортизации, то балансовая стоимость зданий на 31 декабря 2007 года составила 476 038 тысяч рублей (2006: 497 514 тысяч рублей).

14 Средства других банков

<i>(в тысячах рублей)</i>	2007	2006
Текущие срочные кредиты и депозиты других банков	79 857 619	47 731 123
Депозиты продажи и обратного выкупа с другими банками	1 530 494	1 076 508
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	2 002 138	2 025 893
Итого кредиты других банков	83 390 251	50 833 523

За 31 декабря 2007 года торговые ценные бумаги со справедливой стоимостью 1 713 217 тысяч рублей (Примечание 7) (2006: 1 207 576 тысяч рублей) были проданы третьим сторонам по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками.

На отчетную дату 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств банков составила 83 390 251 тысяч рублей (2006: 50 833 523 тысяч рублей).

Анализ средств других банков по структуре валют, по срокам размещения и анализу процентных ставок представлен в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

15 Средства клиентов

<i>(в тысячах рублей)</i>	2007	2006
Коммерческие организации		
- Текущие расчетные счета	38 914 279	32 833 562
- Срочные вклады	106 983 538	62 186 799
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	43 425 673	28 679 374
- Срочные вклады	22 500 746	19 578 330
Государственные и общественные организации		
- Текущие расчетные счета	752 042	1 571
- Срочные вклады	18 070 422	25 000 012
Итого средства клиентов	250 646 700	188 279 668

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	63 926 419	26,3%	48 257 734	25,6%
Эксплуатационный и нефинансовый сектор	51 230 832	20,4%	39 496 200	21,0%
Финансовые и инвестиционные компании	49 905 774	19,9%	41 533 442	22,1%
Производство и строительство	24 981 789	10,0%	8 714 872	4,6%
Торговля и коммерция	20 120 913	8,0%	11 407 989	6,1%
Государственные и общественные организации	18 822 464	7,5%	25 001 384	13,3%
Наука	4 593 498	1,8%	1 469 637	0,8%
СМБ и телекоммуникации	3 266 305	0,9%	690 838	0,4%
Сельское хозяйство	32 994	0,0%	34 708	0,0%
Прочие	12 765 712	5,1%	11 660 654	6,2%
Итого средства клиентов	250 646 700	100,0%	188 279 668	100,0%

По состоянию на 31 декабря 2007 года общая сумма десяти крупнейших остатков средств клиентов составляла 71 039 176 тысяч рублей (2006: 93 239 019 тысяч рублей), или 28,3% (2006: 49,5%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2007 года в разделе средств клиентов отражены остатки в сумме 8 099 тысяч рублей (2006: 4 126 311 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 17.

По состоянию на 31 декабря 2007 справедливая стоимость средств клиентов была приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 250 646 700 тысяч рублей (2006: 188 279 668 тысяч рублей). См. Примечание 29.

Анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

16 Прочие заемные средства

(в тысячах рублей)	2007	2006
Синдицированные кредиты	33 238 405	26 365 069
Займы, полученные от Alfa diversified rights company S.A.	26 461 099	22 983 304
Субординированные кредиты	12 959 210	5 925 726
Итого прочих заемных средств	72 658 714	54 854 099

9 ноября 2007 года Банк получил синдицированный кредит в сумме 307 000 тысяч долларов США от консорциума крупных международных банков. Данный кредит имеет срок погашения 7 ноября 2008 года и плавающую процентную ставку, равную LIBOR плюс 0,6% в год с выплатой процентов раз в шесть месяцев. По состоянию на 31 декабря 2007 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 6,1% годовых. Сумма полученных средств за вычетом комиссионных затрат при сделке составляет 305 430 тысяч долларов США, или 7 496 900 тысяч рублей по курсу по состоянию на 31 декабря 2007 года.

29 июля 2007 года Банк получил синдицированный кредит на сумму 900 000 тысяч долларов США двумя траншами на сумму 447 875 тысяч долларов США и 452 125 тысяч долларов США. Первый транш имеет срок погашения 23 января 2009 года и плавающую процентную ставку, равную LIBOR плюс 0,6% в год с выплатой процентов раз в шесть месяцев. Второй транш имеет срок погашения 23 июля 2008 года и плавающую процентную ставку, равную LIBOR плюс 0,4% в год с выплатой процентов раз в шесть месяцев. За 31 декабря 2007 года эффективная процентная ставка составила 6,6% годовых по первому траншу и 6,4% годовых по второму траншу. Поступления по этой сделке за вычетом затрат на сделку составили 445 148 тысяч долларов США, или 10 926 691 тысяча рублей по курсу по состоянию на 31 декабря 2007 года по первому траншу и 450 277 тысяч долларов США, или 11 632 389 тысяч рублей по курсу по состоянию на 31 декабря 2007 года по второму траншу.

21 декабря 2006 года Банк получил синдицированный кредит в сумме 140 000 тысяч долларов США от консорциума крупных международных банков. Первоначально данный кредит имел срок погашения 20 декабря 2007 года и плавающую процентную ставку, равную LIBOR плюс 0,45% в год с выплатой процентов раз в шесть месяцев. 20 декабря 2007 года Банк выкупил 214 000 тысяч долларов США по этому кредиту и пролонгировала остаток по нему в сумме 126 000 тысяч долларов США. Срок погашения пролонгированного остатка наступает 17 декабря 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года процентная ставка по данным обязательствам составила 5,9% годовых. Сумма полученных средств за вычетом комиссионных затрат при сделке составляет 138 610 тысяч долларов США, или 8 311 388 тысяч рублей по курсу по состоянию на 31 декабря 2007 года.

В 2006 году Банк привлек несколько займов от компании Alfa Diversified payment rights finance company S.A., которая в рамках программы Diversified Payment Rights Secured Debt издала выпуск облигаций, обеспеченные правами Банка на средства, перечисляемые через корреспондентские счета Банка (Программа DPR).

30 марта 2007 года Банк привлек средства от компании Alfa Diversified payment rights finance company S.A., полученные в результате выпуска облигаций по программе DPR. Займы имеют номинал в евро и в долларах США и номинальную стоимость 145,000 тысяч долларов США и 200,000 тысяч долларов США соответственно. Ставка по этим обязательствам составляет EBRIBOR плюс 1,9% в год и LIBOR плюс 2,0% в год с выплатой процентов один раз в квартал. Займы подлежат погашению квартальными платежами, начиная с 15 июня 2007 года в евро и с 15 июня 2008 года в долларах США до срока погашения 15 марта 2012 года. За 31 декабря 2007 года эффективная процентная ставка составила 7,2% годовых по займу в евро и 8,3% годовых по займу в долларах США. Сумма полученных средств за вычетом комиссионных затрат при сделке составляет 144 087 тысяч евро и 198 464 тысяч долларов США, или 5 177 506 и 4 871 537 тысяч рублей соответственно по курсу по состоянию на 31 декабря 2007 года.

7 декабря 2006 года Банк привлек два займа номинальной стоимостью 130 000 тысяч долларов США и 260 000 тысяч долларов США соответственно (от компании Alfa Diversified payment rights finance company S.A.). Ставка по этим обязательствам составляет EBRIBOR плюс 1,9% в год и LIBOR плюс 1,9% в год с выплатой процентов один раз в квартал. Погашение производится равными ежеквартальными платежами до срока погашения с 15 марта 2007 года до срока погашения 15 декабря 2011 года. За 31 декабря 2007 года эффективная процентная ставка составила 7,2% годовых по займу в евро и 8,2% годовых по займу в долларах США. Сумма полученных средств за вычетом комиссионных затрат при сделке составляет 228 468 тысяч евро и 258 259 тысяч долларов США, или 8 209 386 и 6 339 277 тысяч рублей соответственно по курсу по состоянию на 31 декабря 2007 года.

30 марта 2006 года Банк привлек займ номинальной стоимостью 350 000 тысяч долларов США. Ставка по этим обязательствам составляет LIBOR плюс 1,6% в год с выплатой процентов один раз в квартал, погашение

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

протестовались равными ежеквартальными платежами с 15 июля 2006 года до срока погашения 15 марта 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года процентная ставка по данным обязательствам составила 8,3% годовых. Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат при слепке составляет 344 175 тысяч долларов США, или 8 448 188 тысяч рублей по курсу по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Банк также обязан депонировать в установленных банках средства, покрывающие погашение следующего квартального платежа по облигациям, выпускаемым в соответствии с Программой DPR (Примечание 8).

22 февраля 2007 года Банк получил субординированный кредит в сумме 300 000 тысяч долларов США от компании Alfa Bond Finance Plc. Данный кредит имеет фиксированную процентную ставку 8,625% в год с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2012 года и плавающую процентную ставку, представляющую совокупную ставку Казначейства США плюс 5,46% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2017 года. Банк имеет право погасить этот субординированный кредит 22 февраля 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года эффективная процентная ставка по данному обязательству составила 9,0% годовых. Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат при слепке составляет 298 525 тысяч долларов США или 7 327 634 тысяч рублей по курсу по состоянию на 31 декабря 2007. По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк выкупил на рынке субординированные облигации со сроком погашения в 2017 года номинальной стоимостью 6 500 тысяч долларов США, или 159 550 тысяч рублей по курсу по состоянию на 31 декабря 2007 года.

9 декабря 2005 года Банк привлек субординированный кредит в сумме 225 000 тысяч долларов США от компании Alfa Bond Finance Plc. Данный кредит имеет фиксированную процентную ставку, равную 8,625% в год с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 9 декабря 2010 года и плавающую процентную ставку, равную ставке Казначейства США плюс 6,3% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 9 декабря 2015 года. Банк имеет право погасить этот субординированный кредит 9 декабря 2010 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 9,0% годовых (2006: 9,0% годовых). Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат при слепке составляет 223 610 тысяч долларов США, или 5 488 775 тысяч рублей по курсу по состоянию на 31 декабря 2007 года.

По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость прочих заемных средств составила 72 648 714 тысяч рублей (2006: 54 854 099 тысяч рублей). См. Примечание 29.

17 Прочие финансовые обязательства

(в тысячах рублей)	Прим.	2007	2006
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		5 639 489	636 260
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами		3 390 267	1 124 084
Производные финансовые инструменты	28	1 862 759	242 523
Резерв по обязательствам кредитного характера		1 232 522	874 141
Коммерческие операции		121 640	19 230
Кредиторская задолженность		39 476	57 183
Прочие		300 865	76 766
Итого прочих финансовых обязательств		12 607 018	3 010 188

За 31 декабря 2007 справедливая стоимость прочих финансовых обязательств была приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2007 года основная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств составила 12 607 018 тысяч рублей (2006: 3 010 188 тысяч рублей). См. Примечание 29.

Анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 25. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

18 Прочие обязательства

(в тысячах рублей)	2007	2006
Неразделенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	1 684 583	2 142 190
Налоги и уплате, за исключением налога на прибыль	109 911	83 260
Итого прочих обязательств	1 794 494	2 225 450

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

19 Уставный капитал

(в тысячах рублей)	2007			2006		
	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
Общая сумма уставного капитала на 1 января	1 328 038	1 328 038	4 418 349	1 000 820	1 000 820	4 091 131
Взносы в уставный капитал	237 704	237 704	237 704	327 218	327 218	327 218
Общая сумма уставного капитала на 31 декабря	1 565 742	1 565 742	4 656 053	1 328 038	1 328 038	4 418 349

7 сентября 2007 года Банк получил от ОАО «АБ Холдинг» взнос в уставный капитал в сумме 237 704 тысяч рублей, представляющий собой эмиссию 237 704 штук обыкновенных акций. По состоянию на 31 декабря 2007 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал составил 1 565 742 тысячи рублей и включал 1 565 742 обыкновенных акций (2006: 1 328 038 тысяч рублей / 1 328 038 обыкновенных акций).

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1000 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взнос в капитал превышает номинальную стоимость выпущенных акций. 7 сентября 2007 года в качестве эмиссионного дохода Банк получил 8 557 344 тысяч рублей. По состоянию на 31 декабря 2007 года добавочный капитал Банка (скорректированный с учетом инфляции) составил 47 033 855 тысяч рублей (2006: 38 476 511 тысяч рублей).

20 Процентные доходы и расходы

(в тысячах рублей)	2007	2006
Процентные доходы		
Кредиты и займы клиентам	33 650 727	21 841 114
Средства в других банках	3 075 412	1 639 323
Торговые ценные бумаги	1 596 846	821 904
Итого процентных доходов	38 322 985	24 302 341
Процентные расходы		
Прочие заемные средства	4 766 285	4 821 677
Срочные счета юридическим лицам	4 609 937	3 711 651
Средства других банков	3 356 115	1 286 411
Срочные счета физических лиц	1 650 022	1 524 400
Выпущенные векселя	1 027 487	660 199
Токующие клиентские счета	858 839	367 919
Итого процентных расходов	16 268 685	12 372 257
Чистые процентные доходы	22 054 300	11 930 084

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

21 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2007	2006
Комиссионные доходы		
Комиссия по денежным и валютным операциям	3 363 205	2 596 976
Комиссия по расчетным операциям	2 094 134	1 420 109
Комиссия за консультационные услуги	934 201	312 851
Комиссия по выдаваемым гарантиям	421 184	319 454
Комиссия по операциям с ценными бумагами	182 972	225 603
Комиссия по операциям доверительного управления	25 024	26 796
Прочие	236 918	39 327
Итого комиссионных доходов	7 357 728	4 950 448
Комиссионные расходы		
Комиссия по денежным и валютным операциям	882 385	504 234
Комиссия по расчетным операциям	268 521	387 861
Комиссия по операциям доверительного управления	37 785	64 070
Комиссия за консультационные услуги	28 644	16 353
Комиссия по операциям с ценными бумагами	1 500	1 258
Прочие	44 697	12 250
Итого комиссионных расходов	1 363 512	986 046
Чистый комиссионный доход	6 094 216	3 964 402

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

22 Прочие операционные доходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2007	2006
Доходы от информационных и консультационных услуг	49 756	111 322
Прочий доход по основным средствам	19 277	10 472
Дивидендный доход	1 967	20 346
Доходы по операциям с драгоценными металлами	-	50 824
Прочие	554	21 138
Итого прочих операционных доходов	71 554	214 082

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

23 Операционные расходы

(в тысячах рублей)	2007	2006
Затраты на содержание персонала	8 880 531	7 426 612
Расходы, связанные с содержанием основных средств (в т.ч. зданий и сооружений) и нематериальных активов	1 747 906	1 163 487
Арендная плата	1 605 374	902 153
Коммунальные и телекоммуникационные расходы	1 508 645	786 783
Административные расходы	462 642	335 885
Рекламные и маркетинговые расходы	440 770	356 651
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	203 975	578 213
Профессиональные услуги	203 054	231 035
Благотворительность	48 162	366 412
Прочие	904 750	787 795
Итого операционных расходов	16 005 919	12 975 026

Расходы на содержание персонала включают в том числе установленные законом взносы в Фонд социального страхования Российской Федерации и Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 843 678 тысяч рублей (2006: 584 038 тысяч рублей).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

24 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

(в тысячах рублей)	2007	2006
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 912 783	1 368 954
Отложенное налогообложение	(236 847)	(1 714 177)
Расходы по налогу на прибыль за год	1 675 936	(345 223)

Текущая ставка налога на прибыль в соответствии с российским законодательством, применяемая к большей части прибыли Альфа-Банка, составляет 24% (2006: 24%). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли от инвестиционных банковских операций, составляет от 0% до 15% (2006: от 0% до 15%).

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств и налогам составленной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 24%, за исключением дохода по государственным ценным бумагам, облагаемого налогом по ставке 15%, и дивидендного дохода, облагаемого налогом по ставке 9%.

(в тысячах рублей)	2007	2006
Прибыль по МСФО до налогообложения	3 639 878	1 317 644
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 24%	873 571	316 235
Поправки на доходы или расходы, не учитываемые налогооблагаемую базу:		
- Влияние изменений разниц в резервах по МСФО и РИБУ	631 839	(596 500)
- Расходы, не учитываемые налогооблагаемую базу	292 344	155 904
- Доходы, облагаемые налогом по другим процентным ставкам	(31 718)	(20 892)
Расходы по налогу на прибыль за период	1 675 936	(345 223)

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

<i>(в тысячах рублей)</i>	2006	Ноябрьские	2007
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	72 136	(72 136)	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	807 206	436 656	1 343 862
Наращенные доходы и расходы	902 520	(115 049)	387 471
Прочие	243 629	129 578	373 207
Общая сумма отложенного налогового актива	1 625 491	379 049	1 804 540
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Основные средства	(111 524)	(256 635)	(368 179)
Переоценка ценной	(190 253)	-	(190 253)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	-	-
Торговые ценные бумаги	(99 179)	99 179	-
Прочие	(302 484)	15 274	(87 210)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(583 442)	(142 202)	(645 644)
Итого чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	1 122 049	236 847	1 158 896

<i>(в тысячах рублей)</i>	2005	Ноябрьские	2006
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	-	72 136	72 136
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	807 206	807 206
Наращенные доходы(расходы)	460 249	42 271	902 520
Прочие	298 693	(33 064)	243 629
Общая сумма отложенного налогового актива	758 942	886 549	1 625 491
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Основные средства и нематериальные активы	(64 294)	(47 130)	(111 524)
Переоценка ценной	(190 253)	-	(190 253)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(963 426)	963 426	-
Торговые ценные бумаги	-	(99 179)	(99 179)
Прочие	(133 095)	30 611	(302 484)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(1 351 070)	847 628	(583 442)
Итого чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	(592 128)	1 714 177	1 122 049

25 Управление финансовыми рисками

Банк систематически использует имеющиеся у него возможности для расширения и роста избегая при этом потерь, которые могут возникнуть в виду связанных с этим рисков. Управление риском Банка применяет ко всем продуктам Банка единую практику управления риском, представляющую собой управление кредитным, рыночным, валютным риском, риском процентной ставки, операционным риском и риском ликвидности. Основной целью Банка в управлении риском является достижение оптимального уровня соотношения риска и прибыльности его операций.

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный, риск ликвидности и риск процентной ставки), и операционного риска. Функция управления финансовым риском предназначена для установления лимитов риска и обеспечения того, чтобы подверженность рискам сохранялась в этих пределах. Функция управления операционным риском предназначена для обеспечения надлежащего функционирования внутренних процессов и процедур для минимизации подверженности Банка факторам внутреннего и внешнего риска, помимо факторов, связанных с финансовыми инструментами.

Подход Банка к управлению рисками состоит из трех основных элементов: (а) управление рисками, (б) выявление рисков, и (в) оценка рисков и контроль над ними.

Управление риском. Совет директоров Банка несет общую ответственность за наблюдение за системой управления риском, наблюдение за управлением основными рисками и пересмотр политик и процедур управления рисками Банка, а также одобрение значительных крупных рискованных операций.

Правление Банка отвечает за мониторинг и осуществление мер по снижению рисков и обеспечению ситуации, в которой Банк действует в рамках установленных параметров риска. Руководитель Управления риска несет ответственность за общие функции управления риском, обеспечивая применение общих принципов и методов выявления, оценки, управления и представления отчетности как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Управление и контроль в отношении кредитного и рыночного риска и риска ликвидности как на уровне портфеля, так и на уровне отдельных операций осуществляется через систему Кредитных комитетов и через Казначейство. Управление риска и Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП). С целью обеспечения эффективного процесса принятия решений Банк создал иерархию кредитных комитетов в зависимости от типа и суммы риска.

Выявление риска. Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются через организационную структуру Банка. Особое внимание уделяется обзору рисков, который используется для выявления полного спектра факторов риска и служит основой для определения надежности и адекватности действующих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного риска, Управление рисков проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертных суждений. Отчет об обзоре основных рисков регулярно представляется Правлению и Совету директоров Банка.

Оценка риска, управление им и контроль над ним. Процедуры оценки риска, представления отчетов по оценке риска и контроль над ними процедурами варьируются в зависимости от вида риска, однако к ним применяется единая методика, разработанная и обновляемая Управлением рисков Банка. Соблюдение стандартов Банка поддерживается периодическими проверками, проводимыми Управлением внутреннего аудита. Результаты проверок внутреннего аудита обсуждаются с руководством подразделения, к которому они относятся и представляются руководству Банка.

В 2007 году не наблюдалось значительных изменений в системе управления риском по сравнению с 2006 годом.

Кредитный риск. Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, устанавливая лимиты по отраслевым сегментам и т.д. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются Правлением.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутрисистемными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких как форвардные валютные контракты. Фактическое соблюдение

лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить кредитные платежи в основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительства компаний и физических лиц.

Банк определяет свою готовность к риску путем утверждения Кредитной политики, в которой определяется уровень полномочий по принятию решений о риске на уровне комитетов, а также система особых одобрений крупных сделок. Кредитная политика устанавливает систему принятия кредитного риска, включая лимиты концентрации портфеля и определение обязанностей.

Кредитные комитеты Банка несут ответственность за одобрение операций с кредитным риском. Каждый комитет осуществляет свою деятельность на основании особых указаний, одобренных Советом директоров.

- В зависимости от степени существенности кредитного риска, решения об операциях с корпоративными клиентами одобряются либо Главным кредитным комитетом, либо Малыми кредитными комитетами. Степень существенности риска определяет Правление. Комитеты проводят свои заседания еженедельно. В состав Комитетов входят представители Кредитного Управления, Управления рисков, Юридического Управления и других отделов. Членство в комитетах отражает сбалансированный подход к принятому кредитному риску. Наиболее существенные операции на суммы выше 100 000 тысяч долларов США одобряются Правлением. В некоторых обстоятельствах кредиты, одобренные Главным кредитным комитетом, должны также одобряться Правлением или Советом директоров (например, принимаемая во внимание срок и/или размер кредита).
- Комитет по розничным кредитам отслеживает результаты операций по розничному портфелю, утверждает новые розничные кредитные продукты, контролирует уровень резервов по розничному портфелю и принимает другие решения относительно розничного кредитования. Заседания этого комитета проводятся раз в месяц. Его члены являются представителями всех основных подразделений Банка.

Кредитный процесс. При корпоративном кредитовании все операции проходят через стандартизованную процедуру анализа, в том числе путем проверки кредитоспособности потенциального заемщика, качества предлагаемого залога и соответствия структуры сделки политике и лимитам Банка.

Кредитное Управление внимательно рассматривает потенциальную сделку, обращая особое внимание на анализ финансовой стабильности, долгосрочной устойчивости, кредитной истории, конкурентного положения и качества обеспечения. На основании оценки рисков по заемщику и по сделке, заемщику, предоставляемому обеспечению и сделке в целом присваивается внутренний рейтинг. Присвоение рейтинга осуществляется на основании методики внутреннего рейтинга. В соответствии с методикой внутреннего рейтинга сделке присваивается категория рейтинга от I до V.

- Рейтинг I – высококачественная кредитная операция, данный рейтинг характеризуется минимальным кредитным риском сделки в связи с хорошим буфером безопасности потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки в сочетании с высококачественным обеспечением;
- Рейтинг II – кредитная операция стандартного качества, присвоение такого рейтинга обычно означает низкую вероятность дефолта по таким операциям в связи с оптимальным сочетанием качества потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки и надлежащим обеспечением;
- Рейтинг III – кредитная операция стабильного качества, присвоение такого рейтинга обычно означает приемлемое качество потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки и/или обеспечения;
- Рейтинг IV – кредитная операция низкого качества, таким операциям присуща довольно высокая вероятность дефолта в связи с ее низким качеством и отсутствием или низким качеством обеспечения; и
- Рейтинг V – неприемлемая операция, кредитный риск сделки оценивается как высокий, причины предоставления таких кредитов обычно лежат за пределами нормального соотношения риска и доходности. Банк не заключает сделки с первоначальным рейтингом V.

Управление рисков проверяет анализ и надлежащее присвоение рейтингов и дает свое заключение. Заключение Управления рисков и финансовый анализ клиента передаются на рассмотрение соответствующему Кредитному

комитету. Кредитные комитеты анализируют кредитные заявки на предмет одобрения кредитного лимита на основании предоставленной информации. Лимит предназначен для определения объема риска на клиента в рамках нормативов, установленных в отношении максимального объема риска на клиента и лимитов концентрации.

Мониторинг. В ходе обычной деятельности Банк постоянно анализирует степень подверженности кредитному риску.

Управление кредитным риском осуществляется Кредитным Управлением посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительства компаний и физических лиц. Кредитное Управление определяет потенциально проблемные сделки, используя набор точных критериев, предназначенных для оценки проблемного статуса сделки. Значительные кредитные риски, возникшие в связи с ухудшением кредитоспособности клиентов, отражаются в отчетах, которые предоставляются для анализа и контроля соответствующему Кредитному комитету.

Мониторинг различных портфелей проводится Управлением различных рисков совместно или чаще, в зависимости от необходимости. Такой мониторинг включает отслеживание следующих признаков: показатели одобрения/отказа по продуктам/сегментам клиентов, выплаты (как с заголовком, так и с заголовком), показатели переноса (перенос просроченных остатков по различным этапам); показатели обращения и обжалования для отслеживания эффективности выписки; показатели потерь по похвалам по продуктам и срокам выдачи; специальные платные программы; верные пределы по сектору для каждого различного портфеля; показатели списания по каждому из портфелей продуктов; выписки по каждому из портфелей продуктов; стабильность оценочной ведомости заявок; и результаты по продуктам при использовании таких ведомостей; и эффективности/действительность сегментации подтверждений.

Решения о розничном кредитовании основываются на заключении, которое формируется с использованием кредитных баллов и баллов по борьбе с мошенничеством. Система кредитных баллов и баллов по борьбе с мошенничеством разработана на основе внутренней истории результатов кредитования. В связи с этим система баллов может развиваться только на основании исторических результатов, получаемых только после статистически значительного числа сделок. Администрирование баллов осуществляется в таинственных условиях автоматизированной технологии, все решения об одобрении/отклонении заявки подвергаются риску несоответствия периоду, и переводы на другие периоды не допускаются. Ежемесячно осуществляется мониторинг баллов на предмет их стабильности и эффективности, и соответствующие поправки вносятся при необходимости.

Проверка лимитов концентрации по портфелю осуществляется ежедневно, и отчет о концентрации предоставляется Главному кредитному комитету с указанием описания ситуаций, когда концентрация приближается к максимальному уровню. Главный кредитный комитет обеспечивает, чтобы воздействие новых операций на концентрацию в рамках портфеля было соотносимо с готовностью Банка к риску и со структурой лимитов портфеля.

Контроль. В Банке создана система контроля рисков, через которую проходят все сделки, связанные с кредитным риском. Цель первичного контроля заключается в обеспечении строгого соблюдения политики и процедур Банка.

Банк внедрил механизмы контроля, способствующие эффективному управлению риском. Такие механизмы включают: (i) подготовку регулярных отчетов по мониторингу портфелей и регулярное предоставление таких отчетов соответствующему Кредитному комитету, (ii) определение основных принципов кредитной политики, регулирующих подробную политику на уровне управления, (iii) регулярный анализ необходимости пересмотра принципов политики, (iv) разработка кредитных рекомендаций, предусматривающих дисциплинированный и сфокусированный подход к принятию решений, (v) использование основанной на статистике техники принятия решений, такой как присвоение кредитных баллов различным портфелям, и (vi) постоянный мониторинг Управлением рисков для оценки эффективности и внесения изменений при необходимости.

Снижение кредитного риска. Банк использует широкий спектр техник для снижения кредитного риска кредитных операций, управляя как факторами убытка отдельных операций, такими как вероятность дефолта, убыток при наступлении дефолта и степень подверженности дефолту, так и факторами системного риска по портфелю в целом.

На уровне сделки проводится оценка способности заемщика обслуживать предполагаемый уровень задолженности. Банк также получает обеспечение, такое как ипотечный залог, залог активов или плавающих остатков на товары в обороте. Используются различные формы юридической защиты, такие как соглашения о взыскании и особые условия соглашений с коммерческим кредитованием, другие.

Кредитный риск требует активного управления. Установлены процедуры, обеспечивающие своевременное признание и оперативную реакцию на сделки, демонстрирующие признаки ухудшения. Процедуры реагирования включают снижение объема риска, получение дополнительного обеспечения, реструктуризацию или другие действия в соответствии с необходимостью.

При принятии решения о кредитовании и оценке риска учитывается премия кредитного риска. Эта премия риска стремится к обеспечению справедливой компенсации за объем каждого кредитного риска, принимаемого на себя Банком.

На уровне портфеля для того, чтобы избежать концентрации, применяется диверсификация. Лимиты концентрации портфеля включают: (а) лимит максимального объема риска на заемщика, (б) лимит крупнейшего объема риска, (в) лимит отраслевой концентрации, (г) лимит концентрации срока погашения кредита, (д) лимит необеспеченного кредитования и (е) лимит внутреннего рейтинга. Лимиты концентрации портфеля устанавливаются для защиты от нежелательной концентрации риска.

Сумма максимального кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в неконсолидированном бухгалтерском балансе. Для выданных гарантий и других кредитных обязательств сумма максимальной подверженности кредитному риску равна сумме обязательств.

Анализ максимальной суммы, подверженной кредитному риску, по состоянию на 31 декабря 2007 года представлен ниже:

(в тысячах рублей)	Прим.	2007	2006
Денежные средства и их эквиваленты	6	53 368 714	33 526 056
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		5 883 914	5 738 217
Долговые торговые ценные бумаги	7	14 341 770	13 096 059
Дебиторская задолженность по сделкам repo, относящаяся к долговым ценным бумагам	7	1 740 350	1 207 576
Средства в других банках	8	36 587 818	44 483 527
Кредиты и авансы клиентам	9	351 401 042	236 296 608
Прочие финансовые активы	11	11 091 468	3 912 414
Гарантии выданные	17	75 308 660	59 176 023
Импортированные кредиты	17	7 954 607	7 360 990
Общая максимальная сумма, подверженная кредитному риску		556 676 344	484 830 470

Рыночный риск. Рыночные риски возникают в связи с открытыми позициями по долевым, валютным и процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Банк осуществляет управление своим рыночным риском через лимиты на условные позиции и лимиты, основанные на риске, для позиций Банка более низкого уровня. Общая позиция Банка разделяется на (а) позицию по корпоративным и розничным банковским услугам и (б) позицию по инвестиционным банковским услугам. Управление рыночным риском в области корпоративных и розничных банковских услуг осуществляется через систему лимитов, мониторинг которых осуществляет Капитал-сервис. Управление рыночным риском в области инвестиционных банковских услуг осуществляется через лимиты «Value at risk» (VaR) или лимиты крайних потерь, которые устанавливаются как для совокупной позиции в области инвестиционных банковских услуг по долевым ценным бумагам, инструментам с фиксированным доходом, валютным и производным инструментам (которые рассматриваются как отдельные «торговые подразделения») и по отдельным торговым подразделениям. Отдельные лимиты устанавливаются для компаний, торговые операции которых осуществляются через торговые подразделения, находящиеся вне Москвы. Кроме того, устанавливаются под-лимиты подверженности риску различных видов ценных бумаг (включая как долговые, так и долговые ценные бумаги) и лимиты рынков и позиций для лимитов и отдельных инструментов. Лимиты на ценные бумаги утверждаются KYAP на основании анализа, проводимого Управлением рисков. Дополнительные лимиты на заемщика по долговым ценным бумагам утверждаются отдельно соответствующими Кредитными комитетами. Как собственные, так и торговые портфели Банка состоят в основном из ликвидных торговых ценных бумаг. Содержание торгового портфеля представлено в Примечании 7. Операции Банка с производными инструментами обусловлены двумя основными факторами: (а) потребностью Банка в hedge-инструментах собственных рисков, в основном с использованием производных инструментов иностранной валюты, ценных бумаг и процентных ставок, и (б) спросом клиентов, в основном на

производные инструменты иностранной валюты, ценных бумаг и товаров.

Лимиты, основанные на рисках, отслеживаются ежедневно Управлением рисков в отношении отдельных торговых подразделений (иностранная валюта, долговые инструменты, производные инструменты). Инструменты с фиксированным доходом и общая стоимость, подверженная риску, по инвестиционным банковским услугам, отслеживаются Управлением рисков ежедневно. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Ценовой риск долговых инструментов. Как указано выше, для количественного определения ценовых рисков долговых инструментов Банка, которое относится только к позиции по инвестиционным банковским услугам, Банк использует модель VaR.

Несмотря на то, что VaR является ценовым инструментом оценки подверженности рыночному риску, у него есть ряд ограничений, особенно на менее ликвидных рынках.

- Использование исторических данных в качестве основы для определения будущих событий может не учитывать все возможные сценарии, особенно сценарии, имеющие крайний характер;
- Период удержания в течение одного рабочего дня предполагает, что все позиции могут быть ликвидированы или заложены в течение этого периода. Это считается реалистичным допущением почти во всех случаях, но может быть неправильно в ситуациях, когда наблюдается серьезное отсутствие рыночной ликвидности в течение длительного периода;
- Использование уровня уверенности 99% не учитывает убытки, которые могут возникнуть сверх этого уровня. Существует односторонняя вероятность, что убыток может превысить VaR;
- Поскольку VaR рассчитывается только на конец дня и не всегда отражает риски, возникающие по позициям в течение дня торгов;
- Оценка VaR зависит от позиции Банка и волатильности рыночных цен. VaR наименьшей для позиции снижается, если рыночная волатильность уменьшается, и наоборот.

Эффективность модели VaR подвергается оценке задним числом. При тестировании задним числом сравнивается частота возникновения убытка, превышающего VaR, и сопоставляется с установленным уровнем уверенности.

Основное преимущество оценки риска по VaR, ее надежность и данные, полученные опытным путем, в то же время являются ее основными недостатками. Крайние движения рынка, которые могут вызвать значительное ухудшение положения Банка, должны оцениваться при оказании давления на ряд стандартных отклонений от рыночной прибыли. Полученные в результате цифры служат приблизительным указанием на объем вероятного убытка при осуществлении соответствующего сценария. Банк использует стресс-тесты для моделирования финансового воздействия различных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и на общее положение Банка. Стресс-тесты дают указание на потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в крайних обстоятельствах.

Ежедневный показатель стоимости с учетом риска (VAR) является оценкой (уровень достоверности – 99%) потенциального убытка, который может возникнуть при обычных рыночных условиях, если текущие позиции Банка не изменятся бы в течение одного рабочего дня.

Согласно оценкам, сделанным Банком за 31 декабря 2007 и 2006 гг., оценки VaR в отношении риска цены акций не превышают 10 000 тысяч долларов США. Оценка VaR подверженности чистой позиции долговых инструментов риску рыночных колебаний цены не является существенной, поскольку долгосрочная балансовая позиция по долговым инструментам, раскрытая в составе торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо, в значительной степени покрывается обратной позицией по долговым производным инструментам (Примечания 7 и 28). Подверженность риску цены долговых инструментов на конец года отражает риски в течение 2007 и 2006 финансовых лет.

Валютный риск. Руководство Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен анализ валютного риска на отчетную дату:

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

	За 31 декабря 2007 года			Чистая балансо- вая позиция и позиция по производным финансовым инструмен- там	За 31 декабря 2006 года			Чистая балансо- вая позиция и позиция по производным финансовым инструмен- там
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты		Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	
Рубли	259 160 940	246 970 860	1 201 883	13 291 966	171 993 337	144 670 632	464 297	27 787 002
Доллары США	177 480 096	144 934 847	(1 371 260)	31 173 989	131 835 821	127 490 436	(12 697 330)	(8 351 945)
Евро	38 143 319	47 516 181	154 060	(9 216 802)	34 066 999	40 799 143	13 590 453	6 858 311
Прочие	1 309 673	1 063 712	29 603	363 563	550 672	213 727	(1 094 794)	(759 849)
Итого	487 186 929	440 487 600	14 290	35 712 718	338 446 829	313 175 938	262 628	15 523 519

Позиция Банка по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость соответствующей валюты на отчетную дату, в отношении которой достигнуто соглашение о покупке (полная сумма) или продаже (отрицательная сумма).

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Банк считает, что инвестиции в долговые инструменты и иждивенские активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата по отчету о прибылях и убытках Банка в результате возможных изменений обменных курсов по состоянию на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

(в тысячах рублей)

	2007		2006	
	Рубль / Доллар США	Рубль / Евро	Рубль / Доллар США	Рубль / Евро
Изменение по всем обменным курсам на +1000 базовых пунктов	3 153 733	1 343 848	(911 179)	2 778 700
Изменение по всем обменным курсам на -1000 базовых пунктов	(3 153 733)	(1 343 848)	911 179	(2 778 700)

Риск процентной ставки. Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов клиентам и другим банкам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков депозитов и прочих заемных средств с фиксированными или переменными процентными ставками. В связи с изменением в процентных ставках, обязательства Банка могут иметь непропорционально высокие процентные ставки по сравнению со ставками на ее активы, и наоборот. Одна из целей Банка состоит в минимизации убытков от неожиданных негативных изменений в процентных маржах.

В таблице ниже отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

	До потребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Неденежные	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
31 декабря 2007 года						
Итого финансовых активов	165 842 695	315 787 498	50 857 840	141 143 206	5 900 804	479 534 043
Итого финансовых обязательств	229 838 208	73 895 336	76 822 999	58 164 478	-	438 691 021
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2007 года	(63 995 513)	41 892 162	(25 965 159)	82 978 728	5 900 804	40 842 822
31 декабря 2006 года						
Итого финансовых активов	109 088 955	58 032 830	65 676 431	105 880 904	5 113 371	343 792 511
Итого финансовых обязательств	138 450 061	65 846 325	48 523 517	57 048 246	-	309 868 349
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2006 года	(29 361 106)	(7 813 495)	17 152 914	48 832 658	5 113 371	33 924 162

Управление процентным риском Банка осуществляет Казначейство на основании лимитов, установленных КУАП. Мониторинг таких лимитов проводится ежедневно подразделением по управлению активами и обязательствами и Казначейством. КУАП устанавливает лимиты чувствительности с учетом «дисконтированной стоимости до отклонения процентной ставки на 100 базовых пунктов», по которой оценивается воздействие от повышения процентных ставок на 100 базовых пунктов, а также различных сроков погашения по кривой доходности на дисконтированную стоимость активов, обязательств и балансовых инструментов Банка. КУАП устанавливает также лимиты по позициям Банка в рублях, долларах США и евро, а также по общей подверженности Банка риску. Казначейство также использует валютные форварды для управления процентными позициями в различных валютах, однако нечасто применяет другие процентные производные инструменты, такие как евро-долларовые фьючерсы и процентные свопы.

По состоянию на 31 декабря 2007 года, если бы процентные ставки на эту дату были на 100 базовых пунктов ниже, при сохранении всех прочих переменных без изменений, то прибыль за год была бы на 381 180 тысяч рублей (2006: 293 842 тысяч рублей) выше, в основном, в результате более низких процентных расходов на краткосрочные обязательства и на обязательства с переменной ставкой. Если бы процентные ставки были на 100 базовых пунктов выше, при сохранении всех прочих переменных без изменений, то прибыль за год была бы на 381 180 тысяч рублей (2006: 293 842 тысяч рублей) ниже, в основном, в результате более высоких процентных расходов на краткосрочные обязательства и на обязательства с переменной ставкой.

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

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

% к год	2007				2006			
	Долл. США	Рубли	Евро	Прочие	Долл. США	Рубли	Евро	Прочие
Активы								
Депозитные средства	-	0,0%	0,0%	0,0%	-	0,0%	-	-
Корреспондентские счета и депозиты «оверрайт» в банках	2,4%	3,7%	2,0%	0,7%	1,4%	2,8%	0,7%	0,6%
Обязательные резервы на счетах в центральном банке	-	0,0%	-	-	-	0,0%	-	-
Торговые ценные бумаги	9,9%	11,7%	9,7%	-	9,7%	7,9%	-	-
Торговые ценные бумаги, переданные без предоставления залога	-	9,2%	-	-	6,0%	6,0%	-	-
Средства в других банках	5,4%	5,7%	4,9%	5,9%	5,7%	5,4%	2,7%	4,9%
Кредиты и авансы клиентам	10,7%	14,6%	8,8%	10,7%	10,3%	13,8%	7,4%	10,4%
Обязательства								
Средства других банков	5,3%	6,8%	4,9%	2,0%	6,0%	6,0%	2,3%	0,0%
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	0,7%	0,7%	4,9%	0,8%	0,1%	0,7%	0,0%	0,1%
- срочные депозиты	7,3%	6,7%	4,8%	6,4%	4,7%	5,7%	3,4%	6,5%
Выпущенные вексели	4,0%	8,0%	-	-	5,6%	7,8%	-	-
Прочие пассивные средства	7,3%	-	7,2%	-	7,3%	-	6,0%	-
Субординированный долг	9,0%	-	-	-	9,0%	-	-	-

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

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	Россия	Европа	СНГ	США	Прочие	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	50 155 225	1 629 803	280 510	240 590	62 586	52 368 714
Обязательные резервы на счетах в центральных банках:	5 881 914	-	-	-	-	5 881 914
Торговые ценные бумаги	13 739 449	-	1 029 919	-	-	14 769 368
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	1 740 350	-	-	-	-	1 740 350
Средства в других банках	9 637 090	24 603 236	243 836	2 103 636	-	36 587 818
Кредиты и авансы клиентам	298 836 548	35 888 944	16 675 550	-	-	351 401 042
Инвестиции	1 134 228	3 911 290	230 990	416 860	-	5 693 368
Прочие финансовые активы	4 509 389	6 136 649	25 797	429 535	99	11 091 469
Прочие активы	81 139	-	-	-	-	81 139
Основные средства и нематериальные активы	4 952 521	-	-	-	-	4 952 521
Текущие требования по налогу на прибыль	1 112 754	-	-	-	-	1 112 754
Отложенный налоговый актив	1 358 896	-	-	-	-	1 358 896
Итого активов	393 139 580	72 159 942	18 486 602	3 190 421	62 685	487 039 383
Обязательства						
Средства других банков	39 699 594	39 434 289	1 477 950	1 600 926	1 157 492	83 390 251
Средства клиентов	222 309 374	25 856 764	915 011	1 159 340	406 211	250 646 700
Выпущенные векселя	17 183 812	1 943 982	-	-	270 344	19 398 138
Прочие заемные средства	-	72 648 714	-	-	-	72 648 714
Прочие финансовые обязательства	11 360 111	996 637	20 903	329 362	5	12 687 018
Прочие обязательства	1 794 496	-	-	-	-	1 794 496
Текущие обязательства по налогу на прибыль	2 083	-	-	-	-	2 083
Итого обязательств	292 349 478	140 900 396	2 413 864	2 989 628	1 834 252	440 487 600
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2007 года	100 790 102	(68 740 444)	16 072 738	200 793	(1 771 567)	46 551 783

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

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

(в тысячах рублей)	Россия	Европа	СНГ	США	Прочие	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	21 462 921	8 203 210	342 391	3 511 608	5 928	33 526 056
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	5 738 217	-	-	-	-	5 738 217
Торговые ценные бумаги	13 046 507	-	468 235	-	-	13 514 742
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	1 207 576	-	-	-	-	1 207 576
Средства в других банках	9 733 995	29 186 007	3 826 409	1 737 086	-	44 483 527
Кредиты и займы клиентам	215 329 255	3 723	30 964 630	-	-	236 296 608
Иностранцы	899 031	3 776 637	233 663	211 000	-	5 113 331
Прочие финансовые активы	3 337 645	492 015	7 170	52 399	3 185	3 912 414
Прочие активы	126 485	-	-	-	-	126 485
Основные средства и нематериальные активы	3 866 836	-	-	-	-	3 866 836
Техниче. требования по налогу на прибыль	59 887	-	-	-	-	59 887
Отложенный налоговый актив	1 122 049	-	-	-	-	1 122 049
Итого активов	275 941 384	41 669 632	25 844 528	5 512 093	9 111	349 967 748
Обязательства						
Средства других банков	11 259 286	34 099 330	3 382 145	194 628	1 897 834	50 833 323
Средства клиентов	148 439 957	37 012 599	951 739	1 520 628	354 745	188 279 668
Выпущенные вексели	13 813 290	131 763	-	3 183	16 018	13 964 253
Прочие заемные средства	-	53 289 287	-	1 564 812	-	54 854 099
Прочие финансовые обязательства	3 779 564	157 900	14 238	56 944	1 542	3 010 188
Прочие обязательства	2 225 430	-	-	-	-	2 225 430
Отложенное налоговое обязательство	6 755	-	-	-	-	6 755
Итого обязательств	178 526 603	124 699 879	4 348 122	3 340 195	2 270 139	313 175 938
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2006 года	97 414 781	(83 030 247)	21 496 406	2 171 898	(2 261 028)	35 791 810

СНГ включает страны Содружества независимых государств, в которых Банк в наибольшей степени связан с Украиной и Казахстаном.

Большинство обязательств кредитного характера были выданы в пользу российских контрагентов и их оффшорных компаний как на 31 декабря 2007 года, так и на 31 декабря 2006 года.

Активы и обязательства обычно классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Валютные денежные средства, драгоценные металлы, основные средства и нематериальные активы классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

Практически все доходы получены от контрагентов, зарегистрированных на территории Российской Федерации. Практически все капитальные затраты Банка относятся к операциям Банка на территории Российской Федерации.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, погашения депозитов, выдачи кредитов и по производным финансовым инструментам. Банк не аккумулирует денежные средства на случай одновременного выполнения обязательств по всем выпущенным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Казначейство и КУАП Банка.

Банк старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств корпоративных и розничных клиентов, прочих заемных средств и средств других банков, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и беспрепятственно выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимых для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения, обеспечения доступа к различным источникам финансирования, включая планы на случай возникновения проблем с финансированием и осуществлением контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Альфа-Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Центрального банка России. Эти нормативы представляют собой: (а) норматив мгновенной ликвидности (НМ), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств, выпущенных по требованию; (б) норматив текущей ликвидности кредитной организации (НТ), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней; (в) норматив долгосрочной ликвидности (НД), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и нормативного капитала и обязательств со сроком погашения более одного года.

Информацию о ликвидности финансовых активов и обязательств готовит Казначейство. После этого Казначейство обеспечивает адекватный портфель краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящий из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточной ликвидности в целом по Банку.

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более жесткие рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств на 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным swap, расчет по которым осуществляется на основе валютных сумм, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженной в бухгалтерском балансе, так как балансовая сумма основана на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на основе чистой суммы, указаны по чистой сумме, подлежащей выплате. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, компания должна определить сумму, подлежащую раскрытию исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса spot на отчетную дату.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>					
2007					
Средства других банков	63 607 282	13 408 748	2 442 743	6 513 743	85 972 514
Средства клиентов – физические лица	49 480 834	7 967 728	7 853 793	1 314 187	66 614 540
Средства клиентов – прочие	108 244 645	42 295 879	34 793 154	7 647 610	192 981 288
Выпущенные векселя	2 881 828	8 323 026	5 982 699	2 882 108	20 069 661
Прочие заемные средства	662 778	843 447	27 483 724	49 743 157	78 745 106
Прочие финансовые обязательства	5 247 907	5 377 135	-	-	10 624 142
Производные финансовые инструменты					
- расчеты по безотзывным контрактам	681 651	193 638	2 181	488 411	1 364 881
- приток	(7 812 983)	(733 573)	-	-	(8 546 556)
- отток	7 839 750	736 386	-	-	8 607 136
Нынешние аккредитивы	1 379 168	3 636 338	1 389 688	1 158 413	7 954 607
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2007 года	232 432 968	81 989 778	88 895 988	69 747 627	464 267 337
2006					
Средства других банков	30 639 069	9 707 456	1 512 402	10 565 055	52 423 982
Средства клиентов – физические лица	32 364 643	8 277 995	3 769 019	394 612	47 166 269
Средства клиентов – прочие	73 337 634	29 678 787	23 469 134	17 422 773	142 908 338
Выпущенные векселя	1 898 947	10 732 790	4 764 150	3 858 140	21 236 027
Прочие заемные средства	-	13 717 086	17 496 061	28 673 722	61 886 869
Прочие финансовые обязательства	4 894 306	-	-	-	4 894 306
Производные финансовые инструменты					
- расчеты по безотзывным контрактам	14 129	9 100	59 656	77 934	160 813
- приток	(57 583 309)	(3 444 379)	(1 514 038)	-	(62 541 727)
- отток	57 697 638	3 464 983	1 573 593	-	62 735 634
Нынешние аккредитивы	707 043	3 940 379	1 913 480	831 086	7 393 988
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2006 года	144 159 469	78 072 066	54 045 443	41 983 322	338 260 331

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, тем самым при этом право на начисленные проценты.

Банк не использует представленный выше неконтролируемый анализ по срокам для управления ликвидностью. Вместо этого Клиентство отслеживает ожидаемые сроки погашения.

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Банком. Данный анализ подготовлен на основании контрактных сроков погашения, за исключением классификации (а) торговых ценных бумаг и (б) части средств клиентов. Весь портфель торговых ценных бумаг относится к категории «до востребования и менее 1 месяца» на основании оценки руководством реализации портфеля. Часть текущих/расчетных счетов / счетов до востребования была переведена из категории «до востребования и менее 1 месяца» в категорию с более поздними сроками погашения. На основании прошлого опыта руководство полагает, что (а) диверсификация этих счетов по количеству и видам клиентов и (б) постоянный приток новых депозитов указывают на то, что эти текущие счета / счета до

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

востребования / расчетные счета обеспечивают долгосрочный и стабильный источник финансирования Банка.

(в тысячах рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	52 368 714	-	-	-	-	52 368 714
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	5 881 914	-	-	-	-	5 881 914
Торговые ценные бумаги	14 769 368	-	-	-	-	14 769 368
Торговые ценные бумаги, переданные без предоставления залога	1 740 350	-	-	-	-	1 740 350
Средства в других банках	32 539 061	994 891	107 364	2 936 362	-	36 587 618
Кредиты и займы клиентам	48 842 031	113 812 861	50 750 306	137 995 814	-	351 400 042
Иностранцы	-	-	-	-	3 690 368	3 690 368
Прочие финансовые активы	9 888 693	979 746	-	223 030	-	11 091 469
Прочие активы	-	81 139	-	-	-	81 139
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	4 932 321	4 932 321
Текущие требования по налогу на прибыль	-	1 112 754	-	-	-	1 112 754
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	1 358 896	1 358 896
Итого активов	166 850 131	116 981 391	50 857 640	141 145 206	12 004 785	487 839 353
Обязательства						
Средства других банков	63 040 984	10 137 797	3 343 732	4 807 748	-	81 330 261
Средства клиентов	83 653 049	46 360 789	42 438 772	4 197 297	74 006 793	250 646 700
Выпущенные векселя	2 810 811	8 619 701	5 719 083	3 848 743	-	19 998 338
Прочие заемные средства	571 616	805 067	23 073 991	46 198 040	-	72 648 714
Прочие финансовые обязательства	5 734 955	5 371 982	1 257 431	53 650	-	12 607 018
Прочие обязательства	69 416	1 312 421	-	412 659	-	1 794 496
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	2 083	-	-	-	2 083
Итого обязательств	155 878 831	75 289 840	76 822 999	58 577 137	74 006 793	440 487 600
Чистый оценочный резерв ликвидности на 31 декабря 2007 года	10 971 300	41 771 551	(25 965 359)	82 568 069	(62 002 008)	46 551 753
Кумулятивный оценочный резерв ликвидности на 31 декабря 2007 года	10 971 300	51 950 851	25 985 492	100 553 761	46 551 753	

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2006 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Банком.

(в тысячах рублей)	До постребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Больше 1 года	С неопределенным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	33 326 896	-	-	-	-	33 326 896
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	5 738 217	-	-	-	-	5 738 217
Торговые ценные бумаги	13 514 742	-	-	-	-	13 514 742
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	1 207 576	-	-	-	-	1 207 576
Средства в других банках	33 615 126	3 513 034	353 588	6 801 779	-	44 483 527
Кредиты и авансы клиентам	17 588 160	54 519 793	63 109 330	99 079 123	-	236 296 606
Инвестиции	-	-	-	-	3 113 371	3 113 371
Прочие финансовые активы	3 899 078	3	13 333	-	-	3 912 414
Прочие активы	-	126 483	-	-	-	126 483
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	3 866 816	3 866 816
Таксудерживаемая по налогу на прибыль	-	39 887	-	-	-	39 887
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	1 122 049	1 122 049
Итого активов	189 688 935	58 219 362	63 476 481	105 880 944	10 002 236	348 967 748
Обязательства						
Средства других банков	30 587 861	9 642 697	1 448 426	9 354 539	-	50 833 523
Средства клиентов	72 134 884	37 431 239	28 201 502	17 871 479	32 650 564	188 279 668
Выпущенные векселя	1 353 024	7 204 020	4 075 912	1 333 299	-	13 966 255
Прочие заемные средства	-	11 568 569	14 796 802	28 488 728	-	54 854 099
Прочие финансовые обязательства	1 933 728	-	875 305	201 253	-	3 010 386
Прочие обязательства	249 612	1 975 838	-	-	-	2 225 450
Таксудерживаемая по налогу на прибыль	-	6 753	-	-	-	6 753
Итого обязательств	106 049 109	67 829 118	49 397 847	57 249 390	32 650 564	313 175 938
Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года	3 839 846	(9 609 756)	14 278 634	48 631 554	(22 648 328)	35 791 810
Сниженный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года	3 839 846	(6 379 870)	9 708 534	58 340 138	35 791 810	

Руководство Банка считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, выходящих статус «До постребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный

Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка.

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

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

26 Управление капиталом

Банк поддерживает необходимую капитальную базу для покрытия рисков, присущих его деятельности, и для развития бизнеса. Основными целями Банка в отношении управления капиталом является соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России, и обеспечение деятельности Банка как непрерывно действующего предприятия, чтобы он продолжал приносить доход своим акционерам.

Капитал, которым управляет Банк, состоит из капитала 1-го уровня (основной капитал), который включает уставный капитал и нераспределенную прибыль, и капитала 2-го уровня (дополнительный капитал), который включает фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Дополнительный капитал принимается в расчет общей величины капитала в пределах основного капитала.

Согласно требованиям Банка России, капитал Банка, рассчитанный на основе российских правил бухгалтерского учета и отчетности, должен быть не менее 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска. По состоянию на 31 декабря 2007 года этот коэффициент составил 11,6% (2006: 11,4%). Банк отслеживает выполнение данных нормативных требований на ежедневной основе и своевременно направляет в Банк России соответствующую отчетность.

В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

(в тысячах рублей)	2007	2006
Основной капитал	43 111 778	39 523 099
Дополнительный капитал	14 452 443	9 940 290
Сумма, вычитаемая из капитала	(867)	(309)
Итого нормативного капитала	57 773 356	39 463 080

Руководство считает, что Банк соблюдал все внешние требования к капиталу по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.

27 Условные обязательства

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

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и поддержки часто вносимым изменениям. Интерпретация руководства такого законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Периоды налогообложения остаются открытыми для проверки налоговыми органами в отношении налогов за три календарных года, предшествующих проверяемому году. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2006 и на 31 декабря 2007 года руководство не оформляло резерв по потенциальным налоговым обязательствам.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2007 года обязательства капитального характера Банка составили 2 515 175 тысяч рублей (2006 : 2 167 234 тысяч рублей). Руководство Банка уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Банка уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	2007	2006
Менее 1 года	1 056 380	717 548
От 1 до 5 лет	2 281 713	1 395 763
Более 5 лет	205 927	144 134
Итого обязательств по операционной аренде	3 544 020	2 257 445

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

Обязательства кредитного характера Банка составляют:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2007	2006
Гарантии выданные	74 308 660	39 176 033
Импортные аккредитивы	7 934 607	7 393 990
Неиспользованные кредитные линии	84 181 819	47 786 304
Резерв по обязательствам кредитного характера	(1 252 522)	(874 141)
Итого обязательств кредитного характера	165 192 564	113 476 176

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

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

Изменение резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера представлено ниже:

(в тысячах рублей)	2007	2006
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 1 января	(874 148)	(1 284 584)
Резерв / (восполнение резерва) на возможные потери по обязательствам кредитного характера в течение периода	(378 383)	410 443
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	(1 252 532)	(874 141)

Соблюдение особых условий. В соответствии с соглашениями по привлечению долгосрочного финансирования Банк должен соблюдать определенные особые условия финансового и нефинансового характера. Наиболее значимые условия:

- соблюдение нормативов и требований ЦБ РФ;
- поддержание минимального уровня чистых активов;
- обеспечение осуществления операций со связанными сторонами на общих условиях;
- поддержание максимального уровня долгосрочных прочих заемных средств.

Руководство считает, что Банк соблюдал эти договорные обязательства на 31 декабря 2007 и 2006 гг.

Заложенные активы и пассивы с ограничениями по использованию. За 31 декабря 2007 года Банк имел следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

(в тысячах рублей)	Прим.	2007	2006
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	7	1 740 350	1 207 576
Кредиты и авансы клиентам	9	-	8 563 698
Итого		1 740 350	9 773 274

Обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 5 881 914 тысяч рублей (2006: 5 738 217 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования отдельных операций Банка.

28 Прокладные финансовые инструменты

Валютные и прокладные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных или специальных контрактов.

Контракты или согласованные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в консолидированном бухгалтерском балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Банк. Прокладные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма прокладных финансовых инструментов, и их общая справедливая стоимость могут существенно измениться с течением времени.

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости прокладных финансовых инструментов, кроме валютных форвардов, свопов и спотов. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты, суммы по данным сделкам показаны

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

развернуто – до взаимных позиций по каждому контрагенту и по видам финансовых инструментов.

	2007			2006		
	Контракты или согласованная сумма	Обли- гательств Отрица- тельный справедли- вый стоимо- сти	Активы Положи- тельный справедли- вый стоимо- сти	Контракты или согласованная сумма	Обли- гательств Отрица- тельный справедли- вый стоимо- сти	Активы Положи- тельный справедли- вый стоимо- сти
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Форвардные контракты						
Ценовые бумаги						
- продажа ценовых бумаг	18 347 373	(45 795)	274 500	8 047 574	(28 517)	30 860
- покупка ценовых бумаг	27 467	-	5 228	63 642	(33)	3 950
Фьючерсы						
Ценовые бумаги						
- продажа ценовых бумаг	1 776 482	(614)	8 100	708 130	-	-
- покупка ценовых бумаг	1 360 768	(785)	4 026	355 653	(3 133)	-
Прочие базисные активы						
- продажа прочих базисных активов	1 238 012	(11 807)	-	-	-	-
- покупка прочих базисных активов	1 834 613	(10 899)	-	41 998	-	158
Опционы «колл»						
Иностранная валюта						
- проданные опционы «колл»	3 976 484	(388 182)	-	-	-	-
- приобретенные опционы «колл»	3 976 484	-	389 329	-	-	-
Ценовые бумаги						
- приобретенные опционы «колл»	-	-	-	881 492	(932)	49 476
Опционы «пут»						
Иностранная валюта						
- проданные опционы «пут»	63 010	(3 048)	-	32 662	-	579
- приобретенные опционы «пут»	71 994	-	9 167	807 417	(9 408)	-
Свопы						
Проданные свопы – оплата по фиксированной ставке, получение по плавающей ставке	2 400 194	(4 013)	9 051	2 151 173	-	4 266
Итого	35 093 081	(465 153)	699 481	13 319 748	(44 027)	89 389

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным контрактам (кроме опционов), заключенным Банком, на отчетную дату в разбивке по валютам представлены в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчета после соответствующей отчетной даты, суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимных позиций (и выплат) по каждому контрагенту.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

	2007		2006	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Фьючерсные контракты				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	1 079 640	21 363	7 767 543	51 334 165
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(5 900 873)	(2 834 987)	(63 566 014)	(4 507 173)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	672 973	3 593	41 966 534	2 339 676
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(11 499)	(21 560)	(4 006 382)	(26 709 373)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	5 957 237	2 820 376	5 318 514	1 030 021
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(1 747 122)	(3 399)	(126 100)	(10 500 527)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	9 647	-	26 433 186	9 449 863
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	-	-	(13 431 731)	(22 603 090)
Фьючерсные контракты без поставки				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	19 113 040	100 086 041	1 745 732	1 895 839
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(123 661 486)	(22 733 387)	(5 621 690)	(1 745 732)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	60 221 933	16 266 960	-	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(7 249 164)	(64 087 857)	-	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	33 780 369	16 725 190	4 924 311	1 742 777
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(4 467 110)	(26 277 640)	(1 741 302)	(184 397)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	32 205 430	18 314 636	801 440	0
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(10 126 393)	(39 676 434)	-	(1 744 462)
Чистая справедливая стоимость валютных производных инструментов	1 868 472	(1 397 685)	464 061	(201 433)

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

Ниже представлены позиции Банка по фьючерсам, фьючерсам и опционам на эти ценные бумаги за 31 декабря 2007 года. За 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года большинство длинных балансовых позиций Банка по соответствующим ценным бумагам превышали соответствующие короткие позиции по фьючерсам, фьючерсам и опционам.

(в тысячах рублей)	2007		2006	
	Контрастная или согласованная		Контрастная или согласованная	
	Продажи	Покупки	Продажи	Покупки
Корпоративные облигации	924 482	-	1 628 776	200 540
Корпоративные еврооблигации	15 324 937	-	5 328 185	-
Еврооблигации других государств	-	-	1 310 834	33 832
Еврооблигации Российской Федерации	1 620 120	27 467	744 790	29 790
Корпоративные акции	378 230	-	-	332 113
Муниципальные облигации	72 912	-	232 637	-
АДР и ГДР	26 892	-	10 198	-
Казначейские векселя США	1 776 482	1 760 768	-	-
Итого	20 124 055	1 788 235	8 735 704	619 295

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, в том числе переданные без прекращения признания, инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты и вклады клиентам, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

	2007	2006
<i>Средства в других банках</i>		
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	4,5% - 5,9%	2,7% - 5,5%
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	8,2% - 9,2%	6,0%
<i>Кредиты и займы клиентам</i>		
- Корпоративные кредиты	8,0% - 12,5%	7,0% - 10,8%
- Кредиты малым и средним предприятиям	11,5% - 14,2%	-
- Дебиторская задолженность по финансовой почте	19,0% - 23,0%	19,0% - 20,0%
- Договоры «обратного репо»	6,8% - 10,0%	7,0%
- Кредиты физическим лицам – кредитные карты и личные кредиты с погашением в рассрочку	15,7% - 43,9%	28,0% - 46,8%
- Кредиты физическим лицам – кредитные карты, личные и потребительские кредиты	20,9% - 43,9%	28,0% - 46,8%
- Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	12,0% - 13,7%	14,1% - 15,0%
- Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	10,9% - 12,3%	10,0% - 12,0%

См. Примечания 8 и 9 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и займов клиентам соответственно.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Оценочная справедливая стоимость остатков с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию. См. Примечания 14 и 15 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков и средств клиентов соответственно. По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость выпущенных векселей составила 19 398 338 тысяч рублей (2006: 13 966 235 тысячи рублей). Используемые ставки дисконтирования соответствовали кредитному риску и варьировались от 6,3% годовых до 10,5% годовых (2006: от 7,0% годовых до 8,1% годовых), в зависимости от валюты и срока погашения инструмента.

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется на основе имеющихся в наличии рыночных цен. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методов оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно модифицироваться квалифицированными сотрудниками, не зависящими от отдела/подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использоваться; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактически данные и сравнимые рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако также области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагента), изменчивость и корреляция требуют наличия опыта руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. Изменения в допущениях, не основанные на любых наблюдаемых рыночных данных и качестве возможной адекватной альтернативы, не приводят к существенному изменению объема прибыли, доходов, сумм активов или обязательств. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов представлена в Примечании 28.

38. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 34 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей деятельности Банк проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, ассоциированными компаниями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам Банка, включая другие компании в Консорциуме Альфа Банка, а также с другими связанными сторонами. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций, корпоративное финансирование, операции с иностранной валютой и другие операции. Операции со связанными сторонами представлены в таблицах ниже.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2007 года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за год, осуществленные со связанными сторонами:

	2007	2006
Денежные средства и эквиваленты	-	90 402
Торговые ценные бумаги	1 602 646	6 139 476
Средства в других банках	14 486 165	22 381 294
Кредиты и займы клиентам	88 717 817	47 253 402
Налоги и дочерям и зависимым компаниям	4 684 242	3 113 371
Прочие финансовые активы	828 778	172 574
Средства других банков	11 930 846	21 804 735
Средства клиентов	85 871 835	91 563 833
Выпущенные векселя	-	18 037
Прочие финансовые обязательства	1 602 852	1 428 616
Гарантии, выпущенные Банком	2 919 280	1 101 746
Импортированные кредиты	1 231 655	1 310 446
	-	-
Процентные доходы	5 329 960	3 127 668
Процентные расходы	(4 955 079)	(3 779 599)
Доходы (расходы) по операциям с ценными бумагами	77 026	94 423
Доходы (расходы) по операциям с иностранной валютой	(124 690)	(394 623)
Комиссионные доходы	551 485	454 367
Комиссионные расходы	(74 054)	(13 330)
Прочие операционные доходы	73 289	18 788
Операционные расходы	(879 773)	(996 304)

31 Основные дочерние компании

	Доля владения		Примечания
	31.12.2007	31.12.2006	
Российская Федерация и СНГ			
ОАО ДБ «Альфа-Банк», Казахстан	100,0%	100,0%	Ликвидируемые компании
ЗАО «Альфа-Банк-Казахия»	-	100,0%	
ООО ПАО «Сбербанк России»	100,0%	100,0%	
ООО «Закон»	100,0%	100,0%	
ОАО «Альфа-Банк-Балтия»	-	99,9%	Выбытые компании
ООО «Управляющая компания Петербург-Капитал»	50,0%	50,0%	
Другие страны			
Alfa Bank Finance B.V. (Нидерланды)	0,0%	100,0%	Ликвидируемые компании
Amsterdam Trade Bank (Нидерланды)	100,0%	100,0%	
Alfa Capital Markets (США)	100,0%	100,0%	

В течение 2007 года Банк продал 99,9% долю участия в Альфа-Банк Балтия. Прибыль Банка от продажи составила 239 533 тысячи рублей.

10 ноября 2006 года ОАО «АЛЬФА-БАНК», как единственный акционер ЗАО «Альфа-Банк-Казахия», принял решение о прекращении деятельности ЗАО «Альфа-Банк-Казахия». 30 декабря 2006 года действия на осуществление банковских операций ЗАО «Альфа-Банк-Казахия» были аннулированы. В октябре 2007 года компания была окончательно ликвидирована.

20 июня 2008 года



Э. Баастер

Заместитель Председателя Правления



М.М. Попова

Главный бухгалтер

*Финансовая отчетность кредитной организации-эмитента
в соответствии с МСФО за 2008 год*

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2008 года**

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

СОДЕРЖАНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерский баланс	3
Отчет о прибылях и убытках	4
Отчет об изменениях в собственном капитале	5
Отчет о движении денежных средств	6

Примечания к финансовой отчетности

1	Основная деятельность ОАО «АЛЬФА-БАНК»	7
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	8
3	Основы представленной отчетности	9
4	Принципы учетной политики	12
5	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	19
6	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	20
7	Новые учетные положения	21
8	Денежные средства и их эквиваленты	25
9	Торговые ценные бумаги и бумаги, проданные без сохранения провозимости	26
10	Средства в других банках	28
11	Кредиты и авансы клиентам	29
12	Инвестиции	35
13	Прочие финансовые активы	35
14	Прочие активы	36
15	Основные средства и нематериальные активы	37
16	Средства других банков	37
17	Средства клиентов	38
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	39
19	Скредитованные и прочие кредиты	41
20	Субординированные кредиты	42
21	Прочие финансовые обязательства	43
22	Прочие обязательства	43
23	Уставный капитал	44
24	Процентные доходы и расходы	44
25	Комиссионные доходы и расходы	45
26	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	45
27	Прочие операционные доходы	46
28	Операционные расходы	46
29	Налог на прибыль	46
30	Управление финансовыми рисками	49
31	Управление капиталом	66
32	Условные обязательства	66
33	Производные финансовые инструменты	69
34	Справедливая стоимость финансовых инструментов	72
35	Операции со связанными сторонами	74
36	Основные дочерние компании и зависимые компании	75
37	События после отчетной даты	75

ОАО «АЛЬФА-БАНК»
Бухгалтерский баланс за 31 декабря 2008 года

(в тысячах рублей)	Прич.	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	93 682 791	92 368 714
Обязательные резервы на счетах в Банке России		725 347	5 881 994
Торговые ценные бумаги	9	13 278 375	14 769 368
Торговые ценные бумаги, переданные без сохранения прописки	9	11 222 866	1 740 130
Средства в других банках	10	39 214 020	34 387 818
Кредиты и авансы клиентам	11	459 908 098	331 401 042
Налоговые	12	25 937 046	5 693 368
Прочие финансовые активы	13	8 967 917	11 091 469
Прочие активы	14	71 141	81 139
Основные средства и нематериальные активы	15	6 266 262	4 932 521
Текущие требования по налогу на прибыль		-	1 112 734
Осложненный налоговый актив	29	2 370 283	1 338 896
Итого активов		661 944 568	487 039 383
Обязательства			
Средства других банков	16	315 432 313	81 390 231
Средства клиентов	17	248 646 343	218 449 039
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	76 232 978	78 037 078
Ссудированные и прочие кредиты	19	36 636 586	31 228 403
Субординированные кредиты	20	23 157 378	12 939 210
Прочие финансовые обязательства	21	13 031 946	12 607 018
Прочие обязательства	22	1 292 036	1 794 496
Текущие обязательства по налогу на прибыль		188 243	2 083
Итого обязательства		616 651 813	449 487 600
Собственный капитал			
Уставный капитал	23	4 656 033	4 656 033
Эмиссионный доход	23	47 033 833	47 033 833
Фонд перепродажи по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	953
Фонд перепродажи основных средств		1 224 716	564 724
Нераспределенная прибыль		(1 621 879)	(5 793 832)
Итого собственный капитал		54 292 743	46 551 783
Итого обязательства и собственного капитала		661 944 568	487 039 383

23 декабря 2008 г.



З. Бондарь
 Заместитель Председателя Правления



М.Н. Павлов
 Главный бухгалтер



ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

(в тысячах рублей)	Прим.	2008	2007
Привлеченные доходы	24	63 327 858	38 332 885
Привлеченные расходы	24	(38 948 121)	(18 268 685)
Расходы, непосредственно связанные с кредитными операциями	24	(343 678)	(291 818)
Чистая маржа от кредитных операций		33 037 261	21 762 489
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10,11	(17 268 783)	(9 019 821)
Чистые привлеченные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		14 467 476	12 742 669
Клиентские доходы	25	10 806 163	7 357 728
Клиентские расходы	25	(1 775 513)	(1 262 912)
(Расходы за вычетом доходов)/Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(2 294 088)	(777 668)
(Расходы за вычетом доходов)/Доходы за вычетом расходов с инвестициями	12	336 283	809 954
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	26	10 573 685	913 897
Прочие резервы	13,23	(840 761)	(386 478)
Прочие операционные доходы	27	179 456	49 756
Доходы от приобретения собственного долга		1 230 952	-
Порождения инструментов с рыночными ставками по справедливой стоимости		(7 795 156)	(133 191)
Операционные доходы		24 967 787	19 112 795
Операционные расходы	28	(19 329 901)	(15 734 309)
Операционная прибыль		5 177 886	3 399 646
Финансовый результат от продажи дочерних компаний		(73)	240 213
Прибыль до налогообложения		5 177 813	3 639 878
Расходы на налог на прибыль	29	(1 003 412)	(1 675 936)
Прибыль после налогообложения		4 074 402	1 963 942
Чистая прибыль		4 074 402	1 963 942

23 июня 2009 года


З. А. Герасимов
Председатель Правления


М. Н. Поздников
Главный бухгалтер

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Средства акционеров Банка						
(в тысячах рублей)	Уставный капитал	Высвобож- денный доход	Фонд перераспре- деления ценных бумаг, имеющийся в наличии для продажи	Фонд перераспре- деления ценных бумаг, имеющийся в наличии для продажи	Перераспре- деленная прибыль и прочие резервы	Итого собствен- ный капитал
Остаток на 1 января 2007 года	4 418 349	38 471 501	383 399	-	(7 486 649)	35 791 800
Оценки	237 764	8 537 344	-	-	-	8 795 948
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	953	-	953
Прочие изменения	-	-	(18 875)	-	18 875	-
Чистые доходы(расходы), отраженные непосредственно в составе собственного капитала	4 656 853	47 833 855	564 714	953	(7 467 774)	44 557 813
Прибыль за год	-	-	-	-	1 963 942	1 963 942
Остаток на 31 декабря 2007 года	4 656 853	47 833 855	564 714	953	(5 503 832)	46 551 753
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(953)	-	(953)
Переоценка доходов за вычетом налогов (Прим. 13)	-	-	635 833	-	-	635 833
Изменение налоговой ставки (Прим.24)	-	-	31 718	-	-	31 718
Прочие изменения	-	-	(7 351)	-	7 351	-
Чистые доходы(расходы), отнесенные непосредственно на капитал	4 656 853	47 833 855	1 234 716	-	(5 496 381)	47 238 343
Прибыль за год	-	-	-	-	4 074 402	4 074 402
Остаток на 31 декабря 2008 года	4 656 853	47 833 855	1 234 716	-	(1 421 879)	51 292 745

23 июля 2009 года




З.А. Костер
Заместитель Председателя Правления
Альфа-Банк

М.В. Понкин
Главный бухгалтер

САО «АЛЬФА-БАНК»
Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

<i>(в тысячах рублей)</i>	2008	2007
Денежные средства от операционной деятельности		
Притоки полученные	61 792 687	37 892 363
Притоки уплаченные	(26 990 147)	(16 579 646)
Расходы, непосредственно связанные с кредитными операциями	(341 474)	(291 810)
Комиссии полученные	16 806 163	7 205 686
Комиссии уплаченные	(1 339 824)	(1 222 049)
Расходы по операциям с денежными бумагами	(49 943)	(887 317)
Расходы/Приходы по операциям с иностранной валютой	(4 206 132)	1 907 246
Прочие поступления/операционные доходы	110 247	84 454
Операционные расходы/уплаченные	(8 764 899)	(6 269 238)
Расходы на содержание персонала	(18 232 466)	(16 179 137)
Уплаченный налог на прибыль	(2 234 187)	(4 234 050)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	24 866 763	12 236 463
Изменения в операционных активах и обязательствах		
Чистое снижение / (прирост) по обязательствам депозитам в Банке России, другим национальным центральным банкам	3 116 167	(343 497)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам	(8 130 527)	(1 894 762)
Чистое снижение по средствам в других банках	929 484	6 496 934
Чистый прирост по кредитам и займам клиентам	(87 657 123)	(123 688 028)
Чистое снижение по прочим активам и дебиторской задолженности	7 328 073	1 158 773
Чистый прирост по кредитам другим банкам	123 314 442	33 318 179
Чистый прирост по средствам клиентам	58 633 735	62 314 945
Чистое (уменьшение) / прирост по прочим обязательствам и кредиторской задолженности	(8 618 470)	3 649 278
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности	19 486 134	(8 187 912)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиций, выходящих в наличию для продажи	(79 397 439)	(257 833)
Выручка от реализации инвестиций, выходящих в наличию для продажи	363 779	59 420
Отток денежных средств при выкупе дочерних компаний	(72)	-
Выручка от реализации дочерней компании	-	784 990
(Приобретения) / выкупы основных средств	(1 947 266)	(1 758 319)
Денежные поступления	3 903	1 967
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(81 047 465)	(1 189 765)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Выпуск облигационных займов (Примечание 23)	-	337 704
Прочие займы акционеров и займы от клиентов (Примечание 23)	-	8 157 344
Привлечение субординированных, ссудированных и прочих кредитов	27 921 274	26 054 292
Возврат субординированных, ссудированных и прочих кредитов	(26 783 663)	(21 383 140)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	26 743 760	27 793 820
Погашение выкупом долговых ценных бумаг	(19 280 788)	(18 820 365)
Притоки/уплаченные по субординированным, ссудированным кредитам и выкупом долговых ценных бумаг	(7 721 772)	(4 828 166)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности	(19 026 898)	29 452 894
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	8 954 876	(8 483 813)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	40 364 314	18 549 409
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода (Примечание 8)	52 366 457	33 816 856
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 8)	92 730 771	52 366 457

23 июля 2009 года

Заместитель Председателя Правления
А.А.Иванов


М.В. Сидорова
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 67 по 75 являются составной частью данной финансовой отчетности.

1 Основная деятельность ОАО «АЛЬФА-БАНК»

ОАО «АЛЬФА-БАНК» (далее – Банк) осуществляет деятельность в трех основных бизнес-сегментах:

- **Коммерческие банковские операции** – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетов и текущих счетов организаций, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме «совершафта», предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- **Инвестиционные банковские услуги** – данный бизнес-сегмент включает торговые операции с финансовыми инструментами, предоставление структурированного финансирования, лизинг, предоставление консультаций по вопросам слияний и поглощений компаний.
- **Розничные банковские операции** – данный бизнес-сегмент включает оказание услуг по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов у клиентов – физических лиц, обслуживанию дебетовых и кредитных карт, кредитование физических лиц, включая потребительское кредитование и кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам.

Акционерами ОАО «АЛЬФА-БАНК» за 31 декабря 2008 года являются Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited и ОАО «АБ Холдинг».

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 107078 Россия, Москва, Калачинская ул., 27. Основное место деятельности Банка: Россия, г. Москва, 107078, ул. Мещи Покровской, 9.

За 31 декабря 2008 года Банк имеет 361 офис (2007 год: 293 офиса) в Российской Федерации.

Коммерческие и розничные банковские операции.

Коммерческая деятельность Банка осуществляется на основании генеральной лицензии № 1126, выданной Банком России 29 января 1998.

Банк осуществляет деятельность во всех секторах российского финансового рынка, включая небанковские и розничные депозиты, валютнообменные операции и барельежные операции с деривативными инструментами и облигациями. Кроме этого, Банк предоставляет своим клиентам полный спектр банковских услуг в российских рублях и иностранных валютах. 16 декабря 2004 года Банк стал участником государственной программы страхования вкладов. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей (до 1 октября 2008 года: 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тысяч рублей, и 90% возмещения по вкладам, размер которых составляет от 100 тысяч рублей до 400 тысяч рублей) на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Инвестиционные банковские услуги.

Инвестиционная деятельность Банка осуществляется на основании лицензий, выданных Федеральной службой по финансовым рынкам России:

- Лицензия №22-000-1-00049, выданная 25 июня 2002 года на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, (п) паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;
- Лицензия №177-03471-100000, выданная 7 декабря 2000 года на осуществление брокерской деятельности на рынке ценных бумаг;
- Лицензия №177-03374-010000, выданная 7 декабря 2000 года на осуществление дилерской деятельности на рынке ценных бумаг;
- Лицензия №177-03671-001000, выданная 7 декабря 2000 года на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами;
- Лицензия №177-04148-000100, выданная 20 декабря 2000 года на осуществление депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг.

Банк осуществляет широкий спектр инвестиционных операций и услуг клиентам, включая продажу прав собственности и брокерские операции.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Характер операций Банка обуславливает его существенную зависимость от экономики и финансовых рынков России.

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция. Несмотря на то, что в последние годы отмечался активный экономический рост, в течение 2008 года и особенно в четвертом квартале финансовая ситуация на российском рынке значительно ухудшилась. В результате роста неустойчивости на финансовых и сырьевых рынках, а также воздействия ряда других факторов на российском фондовом рынке был отмечен значительный спад. Начиная с сентября 2008 года отмечался рост неустойчивости на валютных рынках и произошло обесценивание российского рубля относительно некоторых иностранных валют. Официальный курс Центрального банка Российской Федерации вырос с 25,37 рубля за один доллар США по состоянию на 1 октября 2008 года до 29,38 рубля за один доллар США по состоянию на 31 декабря 2008 года, и 33,41 рубля за один доллар США по состоянию на 30 марта 2009 года. В связи с усилением колебаний на рынке однодневная ставка *MonPrime* изменялась в диапазоне от 6,83% до 25,17% в период с 31 декабря 2008 года до 30 марта 2009 года. Международные резервы Российской Федерации снизились с 557 миллиардов долларов США на 30 сентября 2008 года до 427 миллиардов долларов США на 31 декабря 2008 года и до 384 миллиардов долларов США на 30 марта 2009 года. События на финансовых рынках оказали воздействие и на товарно-сырьевой рынок. Цена спот на нефть *Urals* на условиях FOB снизилась с 91,15 долларов США на 29 сентября 2008 года до 41,83 долларов США на 31 декабря 2008 года и 48,96 долларов США на 30 марта 2009 года.

Для оказания поддержки российскому финансовому рынку были предприняты различные меры, в том числе:

- В октябре 2008 года ЦБ РФ снизил норматив обязательных резервов до 0,5% и увеличил сумму гарантированного возмещения по вкладам в рамках государственной программы страхования вкладов до 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.
- Существенно расширен перечень активов, предоставляемых в качестве обеспечения по договорам с обязательством обратного выкупа с ЦБ РФ.
- ЦБ РФ разнесла существенные средства в валютах российских банков под гарантии, выпущенные банками – третьими сторонами. См. Примечания 16 и 22.
- ЦБ РФ предоставлял дополнительную ликвидность посредством регулярных необеспеченных финансовых аукционов.

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

Воздействие продолжающегося мирового финансового и экономического кризиса. В результате продолжающегося мирового финансового и экономического кризиса, возникшего из-за глобального снижения ликвидности, начавшегося в середине 2007 года (часто называемого «кредитным кризисом»), возникли среди прочего такие явления, как снижение возможности привлечения финансирования на рынках капитала, снижение уровня ликвидности в банковском секторе и в экономике в целом, и периодическое повышение ставок межбанковского кредитования, а также очень высокая неустойчивость на локальных и международных фондовых и валютных рынках. Неопределенность на глобальных финансовых рынках также привела к банкротствам банков в других странах и необходимости применения мер по спасению банков в США, Западной Европе, России и других странах. За период, прошедший с сентября 2008 года, акциями ведущих российских банков были приобретены банками и компаниями, контролируемыми государством, в связи с возникшими проблемами с ликвидностью. В настоящее время невозможно полностью предугадать воздействия, которые могут оказать продолжающийся кризис.

Объем финансирования юридических лиц за период, прошедший с августа 2007 года, значительно сократился. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Банка получать новые и рефинансировать существующие заимствования или депозиты на условиях, которые были применены в операциях, осуществленных в более ранние периоды.

Контракты Банка могут пострадать от изменений экономической и рыночной ситуации, что в свою очередь повлияет на их способность выполнять свои обязательства. Ухудшение экономических условий также может оказать воздействие на прогнозы руководства в отношении потоков денежных средств и оценку обеспечения финансовых и нефинансовых активов. На основании имеющейся доступной информации, руководство надлежащим образом справится пересмотр оценки ожидаемых будущих потоков денежных средств, используемых в оценке обеспечения.

Сумма резерва под обеспеченные кредиты основывается на оценке руководством данных активов на отчетную дату после анализа потоков денежных средств, которые могут возникнуть в результате отчуждения имущества должника за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения. Рынок в России для большинства видов обеспечения, особенно обеспечения недвижимостью, сильно пострадал от неоправданной неустойчивости на глобальном финансовом рынке, что привело к снижению уровня ликвидности определенных видов активов. В результате, фактическая стоимость реализации после отчуждения имущества должника может отличаться от стоимости, использованной при расчете резервов под обеспечение.

Справедливая стоимость инвестиций,отируемых на активном рынке, основана на текущем ценна спроса (финансовые активы) или ценна предложения (финансовые обязательства). При отсутствии активного рынка для финансовых инструментов Банк определяет справедливую стоимость с помощью различных методов оценки. Эти методы оценки включают использование информации по последним операциям, специализируясь на рыночных условиях, анализ дисконтированных денежных потоков, модели ценообразования опционов и другие методики оценки, широко используемые участниками рынка. Модели оценки отражают текущие рыночные условия на дату оценки, которые могут не являться показательными для рыночных условий до или после даты оценки. На отчетную дату руководство применяло используемые модели, чтобы убедиться в том, что они должным образом отражают текущую рыночную ситуацию, в том числе относительную ликвидность рынка и текущие кредитные spread.

В результате возникновения неустойчивости на финансовых рынках перестали осуществляться на регулярной основе операции на рыночных условиях для некоторых ценных бумаг, и поэтому, по мнению руководства, некоторые ценные бумаги уже не считаютсяотируемыми на активном рынке. Поэтому справедливая стоимость на 31 декабря 2008 года некоторых ценных бумаг была определена на основе методики оценки. Цель использования методики оценки заключается в определении, какой была бы на дату оценки цена сделки на рыночных условиях, обусловленной обычными условиями бизнеса. При определении справедливой стоимости необходимо учитывать текущую рыночную ситуацию, в том числе относительную ликвидность рынка и текущие кредитные spread.

Руководство не может достоверно определить воздействие на финансовое положение Банка дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста неустойчивости на валютных и фондовых рынках. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Банка в сложившихся обстоятельствах.

3 Основы представления отчетности

Основы представлении отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств, финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, и всех производных контрактов. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Банк ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к применению принципа справедливой оценки недвижимых активов, доплатившему/использовавшему резервов под обеспечение кредитного портфеля и прочих активов, переоценке кредитных требований по первоначальной стоимости, переоценке ценных бумаг и производных инструментов по рыночной (справедливой) стоимости, начислению доходов и расходов, отложенному

налогообложения.

Активы и обязательства Банка представляются в финансовой отчетности в порядке их ликвидности. Такое представление является более умственным, более информативным и более значимым, чем представление активов и обязательств с разбивкой по принципу долгосрочности и краткосрочности. Долгосрочными считаются активы и обязательства со сроком погашения свыше года.

Финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, т.е. в российских рублях.

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

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

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

При отсутствии активного рынка Банк устанавливает справедливую стоимость, используя методики оценки. Такие методики включают использование информации по последним сделкам, совершаемым на рынке на общих условиях, анализ дисконтированного потока денежных средств, модели установления цены на опционы и другие методики оценки, широко используемые участниками рынка. Если последняя цена сделки не отражает текущую справедливую стоимость инструмента (например, распродажа имущества в счет погашения долгов), то она корректируется надлежащим образом. Справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой организацией при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подтвержденных наблюдаемыми рыночными данными. В настоящей финансовой отчетности информация раскрывается в тех случаях, когда значен любого такого допущения возможным альтернативным вариантом может привести к существенному изменению объема прибыли, дохода, суммы активов или обязательств.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, связанными непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительными затратами – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают: вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентом (включая сотрудников, выкупающих в качестве торговых активов), консультанта, брокера и дилера, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива минус выплаты сумм основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов – минус любой списание убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные проценты доходят и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показывается отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей

Активов и обязательств.

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

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков (за исключением кредитов, предоставленных в качестве займа государства), первоначально признаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в срок, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой признания обязательства и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по амортизированной стоимости; признается в составе прибыли или убытка в отношении торговых ценных бумаг, производных инструментов и прочих финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, и признается в составе собственных средств в отношении активов, которые относятся в категории имеющихся в наличии для продажи.

Переводная иностранной валюты. Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу на дату операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках по обменному курсу, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на дату составления баланса.

За 31 декабря 2008 года официальный обменный курс, используемый для перевода остатков по счетам в иностранной валюте, составил 29,2804 рубля за 1 доллар США (2007: 24,9462 рубля за 1 доллар США), 41,4411 рублей за 1 ЕВРО (2007: 33,9332 рубля за 1 ЕВРО). При обмене российских рублей на другие валюты существуют обменные ограничения, а также меры валютного контроля. В настоящее время российский рубль не является конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации.

Учет влияния инфляции. Риск в Российской Федерации сохранялся относительно высокие темпы инфляции, в соответствии IAS 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («IAS 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, до 1 января 2000 года произведенные в целях соответствия МСФО корректировки и изменения классификации российской бухгалтерской отчетности Банка охватывали изменения остатков и операций с учетом влияния изменения покупательной способности российского рубля в соответствии с IAS 29. Поскольку характеристика экономической ситуации в Российской Федерации

учитывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года Банк больше не применит положения учета в условиях гиперинфляции. Влияние применения МСФО 29 заключается в том, что отдельные статьи финансовой отчетности, включая компоненты капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, а в последующие периоды учет осуществляется на основе полученной пересчитанной стоимости. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

4 Принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные размещения в других банках, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе кредитов банкам. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы на счетах в Банке России. Обязательные резервы в Банке России представляют собой средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования операционных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчетности о движении денежных средств.

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

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

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

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не являющейся котировок на открытом рынке, подпадающей подпадение на установленную или определенную дату, и при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. На каждую отчетную дату Банк осуществляет оценку на предмет наличия объективного доказательства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («события убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива, но событие убытка (или события) оказывает воздействие на расчетные будущие денежные потоки финансового актива или группы финансовых активов, которые можно связать с достоверной степенью надеждности. Эта оценка проводится индивидуально по финансовым активам, каждый из которых считается значительным, или коллективно для финансовых активов, когда каждый из них не является значительным. В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых

активов для коллективной оценки. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обеспечении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации заложенного обеспечения, при наличии такового.

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

- неисполнение обязательств по контрактным платежам по основной сумме и процентам, за исключением задержки, вызванной расчетными системами;
- нарушением договорных обязательств или условий;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении руководства;
- инициирование процедуры банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное иными иными индивидуальными или местными экономическими условиями, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке;
- имеются значительные изменения в структуре управления заемщиком, которые могут привести к задержке платежа или его отсутствию;
- действия третьих сторон: судебные и/или налоговые претензии, предъявленные заемщику (залогодателю, поручителю), арест или конфискация имущества заемщика (залогодателя, поручителя), включая имущество, заложенное у Банка;
- любое обременение имущества заемщика (залог, аренда, доверительное управление и т.д.) без письменного одобрения Банка;
- полная потеря заложенного имущества;
- потеря трудоспособности или смерть заемщика (залогодателя, поручителя) или владельца бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%);
- изменение места проживания и/или места работы заемщика (залогодателя, поручителя) или владельца бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) без направления предварительного письменного уведомления Банка;
- имеются достоверная информация о том, что заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) отсутствует или выехал за границу на срок более 1 года;
- заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) заключен в тюрьму или арестован;
- прекращение или изменение коммерческой деятельности заемщика без письменного уведомления, направленного Банку.

Расчетный период с момента возникновения потери до ее выявления определяется руководством по каждому выявленному портфелю. Обычно используемые периоды варьируются от одного до двенадцати месяцев.

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обеспечения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у руководства, в отношении просроченных сумм, которые возникают в будущем в результате прошлых событий убытка, а также усредненного возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предыдущие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обесцененного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть при реализации залога за вычетом затрат на его реализацию, независимо от степени вероятности такой реализации.

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

Активы, погашение которых невозможно, включая неисполненные проценты, в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Необходимые процедуры для возмещения актива включают: (i) направление уведомления о погашении задолженности заемщику и поручителю, (ii) проведение переговоров с руководством и собственниками заемщика; (iii) анализ ликвидности активов заемщика, на которые может быть обращено взыскание для урегулирования задолженности; (iv) проверка состояния залогового имущества, (v) подача исков через суд, и (vi) продажа имущества, на которое обращено взыскание. Кредиты физическим лицам списываются по истечении 180 дней с момента возникновения просроченной задолженности.

Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение кредитного портфеля» в отчете о прибылях и убытках.

Обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Обязательства кредитного характера первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательств по предоставлению кредита, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы за обязательства по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) амортизированной суммы первоначального признания; и (ii) нулевой оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Эти оценки определяются на основе опыта проведения аналогичных операций и прошлого опыта убытков, что подтверждается профессиональным суждением руководства.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория включает инвестиции, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменений рыночных ставок, обменных курсов или цен на акции. Банк классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент установления права Банка на получение выплаты. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе собственных средств до момента прекращения признания инвестиционных ценных бумаг или их обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из отчета об изменениях в собственном капитале в отчет о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их повешения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания (событие убытка). Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долговой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в отчете о прибылях и убытках, переносится со счетов собственных средств и

приводятся в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения долговых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков – последующее увеличение справедливой стоимости относится на собственные средства. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, относимого к категории «находящаяся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, то убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках текущего отчетного периода.

Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к данной категории финансовых активов только в том случае, если (а) такая классификация устранит или существенно уменьшит несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных основ; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тем и другим, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с официальной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Советом директоров.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (кредит) рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Реклассификация ценных бумаг в другую балансовую статью не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перепродать ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания». Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора реле по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратные реле»), учитываются как средства в других банках или кредиты и авансы клиентам.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентом в качестве залога, продолжают отражаться в финансовой отчетности в исходной балансовой статье, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перепродать данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью. Ценные бумаги, полученные в качестве залога, не отражаются в финансовой отчетности. В случае, если эти ценные бумаги реализуются третьей стороной, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как торговое обязательство.

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

Основные средства. Оборудование отражено по стоимости приобретения (при необходимости скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года – для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 года) либо по первоначальной стоимости, как отмечено ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания Банка регулярно переоцениваются. Переоценка производится с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от величин, которые будут определены на основе справедливой стоимости на отчетную дату. Фонд переоценки зданий, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть по мере использования данного актива Банком, и сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

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

На каждую отчетную дату Банк определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Банк производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках, если только перемена не проводилась ранее. В этом случае положительная переоценка исключается первой, и любой дополнительный убыток относится на отчет о прибылях и убытках. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, стерируется, если только место изменения в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыль и убыток от выбытия основных средств определяется путем сравнения балансовой стоимости и сумм выручки и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Внутренние затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемыми и уникальными программными продуктами, которые контролируются Банком и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения.

Затраты на разработку программного обеспечения признаются в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 10 лет.

Амортизация Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования активов с применением следующих норм амортизации:

Здания	2% в год
Офисное оборудование	16% - 20% в год
Компьютерное оборудование	25% - 33% в год
Программное обеспечение	10% - 20% в год; и
Улучшение арендованного имущества:	в течение срока действия соответствующего договора аренды.

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

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

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

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации, коммерческие бумаги и срочные бумаги. Векселя, выпущенные Банком, имеют фиксированную дату погашения.

Такие вексели могут выпускаться против денежных депозитов или в качестве платежного инструмента, который может быть учтен покупателем на выбираемом вторичном рынке. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в отчете о прибылях и убытках как доход за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

Синдицированные кредиты. Синдицированные кредиты – это кредиты, предоставляемые Банку группой финансовых учреждений. Синдицированные кредиты отражаются по амортизированной стоимости.

Субординированный долг. В случае ликвидации погашение субординированных займов будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. Субординированным займам учитываются по амортизированной стоимости.

Приобретенные собственные субординированные выпущенные долговые ценные бумаги исключаются из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в отчете о прибылях и убытках как доход за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

Государственная помощь в виде кредитов. Кредиты, предоставляемые государством или государственными агентствами в качестве государственной помощи, первоначально отражаются в сумме полученных денежных средств и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были утверждены акционерами. Дивиденды, объявленные после отчетной даты раскрываются как события после отчетной даты.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные и процентные свопы и прочие производные финансовые инструменты, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котировок рыночных цен на активном рынке, включая информацию по последним сделкам, совершенным на рынке, а также методов оценки, включая модели дисконтирования потоков денежных средств и моделей опционного ценообразования, в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов включаются в отчет о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами или доходов за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами в составе прочих операционных доходов в зависимости от соответствующих контрактов, если только эти производные инструменты не соответствуют критериям инструментов хеджирования.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль, в соответствии с требованиями действующего законодательства территорий, на которых Банк осуществляет свою деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в собственных средствах в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых в уплате налоговым органом или возмещению налоговым органом в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующей налоговой декларации. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и на балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату.

и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда сторируются временные разницы. Отложенный налог на прибыль не отражается, если он возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, отличной от объединения компаний, если эта сделка не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

Комиссия, наложенная частью эффективной процентной ставки, включает комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссия за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит возвратное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательства по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

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

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как дата фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена и Банк не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Банк оставляет себе часть пакета по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

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

Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Расходы, непосредственно связанные с кредитными операциями. Расходы, непосредственно связанные с кредитными операциями, вносы, уплаченные в государственную систему страхования вкладов. Эти расходы не являются дополнительными затратами по сделке, которые следовало бы отражать как часть эффективной процентной ставки. Вносы в государственную систему страхования вкладов не применимы к конкретным депозитам клиентов или депозитным продуктам.

Активы, находящиеся на хранении. Как правило, Банк выступает в качестве доверительного собственника или осуществляет другие операции доверительного управления, в результате которых она удерживает активы от имени физических лиц и институтов. Эти активы и соответствующие обязательства исключаются из данной финансовой отчетности, так как они не являются активами Банка. В целях раскрытия информации деятельности по ответственному хранению не включается безопасное хранение. Комиссия, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачетываются и в баланс отражаются чистой величиной только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет определенных сумм, а также намерение либо противности взаимозачета, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Резервы на обязательства и активы. Оценка обязательства представляет собой обязательство, не определенное по величине или с неопределенным сроком исполнения. Оценка обязательства производится при наличии у Банка обязательства (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность то, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, включающая в себя экономические выгоды, и сумма обязательства может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними активы. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплаченные ежегодные отпуска и больничные начисляются в соответствии с требованиями законодательства РФ. Одновременные выплаты персоналу удерживаются руководством, а их отражение и раскрытие в данной финансовой отчетности осуществляется в составе расходов на оплату персонала.

Изменения в представлении финансовой отчетности. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с предоставленным результатом текущего года. В таблице ниже отражено влияние реклассификации:

(в тысячах рублей)	Первоначальная представленная сумма	Реклассификация	Результат
Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2007 года			
Средства клиентов	218 648 700	(32 197 641)	218 649 039
Прочие заемные средства	72 648 714	(72 648 714)	-
Выпущенные векселя	19 398 338	(19 398 338)	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	78 037 078	78 037 078
Санджированные и прочие кредиты	-	33 228 405	33 228 405
Субординированные кредиты	-	12 959 210	12 959 210
Отчет о прибылях и убытках за 2007 год			
Расходы, непосредственно связанные с кредитными операциями	-	(291 830)	(291 830)
Операционные расходы	(16 003 939)	291 830	(15 714 309)

Руководство осуществляло данную реклассификацию показателей предыдущего года, отраженных в финансовой отчетности, с целью предоставления более качественной информации пользователям финансовой отчетности.

Прочие заемные средства были распределены по следующим строкам бухгалтерского баланса в зависимости от их содержания: «Выпущенные долговые ценные бумаги», «Санджированные и прочие кредиты» и «Субординированные кредиты». Векселя были переклассифицированы в выпущенные долговые ценные бумаги.

Взносы, уплаченные в государственную систему страхования вкладов, отраженные ранее в составе операционных расходов, были реклассифицированы в расходы, непосредственно связанные с кредитными операциями.

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и активов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счете прибылей и убытков, Банк использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о подпадающих измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать подпадающие измерению данные о негативном изменении платящего статуса заемщиков в Банке или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в Банке. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки суммы и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для выявления любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Сумма резерва зависит, в основном, от оценки возможной задержки в погашении кредита.

Справедливая стоимость производных инструментов. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методов оценки. Если для определения справедливой стоимости используются различные методы оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависящими от отдела/подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использоваться; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценки руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость.

Налог на прибыль. Существует много операций и расчетов, для которых определять итоговую сумму налогов сложно в ходе обычного ведения бизнеса. Банк отражает обязательства по закрытым и ожидаемым вопросам налогового аудита на основе оценки того, будут ли ему доначислены налоги. Если итоговые налоговые последствия отличаются от первоначально отраженных сумм, то такие расхождения оказывают воздействие на текущие и отложенные налоги в том периоде, когда это было определено.

При интерпретации существующего налогового законодательства в целях оценки текущих и отложенных налогов руководство использует профессиональные суждения. Кроме того, руководство использует профессиональные суждения для оценки реалистичности отложенных налоговых активов, которая зависит от наличия прибыли и прочих факторов, включая возможность предъявить к вычету понесенные расходы в полном размере, относящиеся к базовым активам и обязательствам. Руководство проводит пересчетку текущих и отложенных налогов на каждую отчетную дату и корректирует их соответствующим образом.

В 2008 году российские налоговые органы провели налоговую проверку операций Альфа-Банка за 2005-2006 гг. и оспорила интерпретацию и применение руководством налогового законодательства в отношении вычета определенных резервов под обесценение кредитов в целях налога на прибыль. В результате Банк уплатил дополнительные налоги за 2005-2006 гг. и штрафы в сумме 1 070 062 тысяч рублей. Кроме этого, в 2008 году Банк пересмотрел свои оценки в отношении вычета аналогичных резервов под обесценение кредитов в периодах после 2006 года и увеличил свои текущие налоговые обязательства, относящиеся к 2007 году, на 615 190 тысяч рублей.

Руководство считает, что предыдущая оценка в отношении вычета указанных резервов под обесценение кредитов в целях налога на прибыль была основана на наилучшей информации, имеющейся в то время, включая данные отраслевой практики и результаты предыдущих налоговых проверок.

Данное изменение оценки отражено в отчете о прибылях и убытках за 2008 год. См. Примечание 29.

6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.

Некоторые новые интерпретации стали обязательными для Банка с 1 января 2008 года.

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

- ПКИ 12, «Соглашения конкессии на услуги» (вступит в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).
- IFRIC 14, МСФО 19 «Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязи» (вступит в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

Данные интерпретации не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

Реклассификация финансовых активов - изменения в МСФО (IAS) 19 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и последующие изменения «Реклассификация финансовых активов: дата вступления в силу и переход». Данные изменения разрешают компаниям использовать следующие варианты: (а) перенести финансовый актив из категории удерживаемых для торговли в тех редких случаях, когда этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшем время; и (б) реклассифицировать финансовый актив из категории изменяемых в наличии для продажи или актива из категории удерживаемых для торговли в категорию «кредиты и дебиторская задолженность», если компания имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обороте в будущем или до погашения (в тех случаях, когда актив соответствует определению кредитов и банков клиентам). Данные изменения могут применяться ретроспективно с 1 июля 2008 года для всех видов реклассификации, выполненной до 1 ноября 2008 года; реклассификация, разрешенная данными изменениями не может применяться до 1 июля 2008 года, ретроспективная реклассификация разрешается только в том случае, если она была выполнена до 1 ноября 2008 года. Реклассификация финансовых активов, выполненная 1 ноября 2008 года и после этой даты вступает в силу только с даты выполнения реклассификации.

7 Новые учетные положения

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

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевые инструменты которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность публичным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и операционной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организация должна раскрывать такую информацию в финансовой отчетности. В настоящее время руководство проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на раскрытие информации о сегментах в финансовой отчетности Банка.

«Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации» – МСФО (IAS) 32 и Дополнительные изменения в МСФО (IAS) 1 (вступают в силу с 1 января 2009 года). Данное дополнительное изменение требует, чтобы определенные финансовые инструменты, отвечающие определению финансового обязательства, классифицировались как долевые инструменты. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (пересмотренный в марте 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 23 был выпущен в марте 2008 года. Основным изменением в МСФО (IAS) 23 является исключение возможности немедленного отнесения на расходы затрат по займам, которые относятся к активам, требующим значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или к продаже. Соответственно, подобные затраты по займам должны капитализироваться как часть стоимости данного актива. Пересмотренный стандарт применяется персептивно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения доли неосуществивших в акционерном капитале, такие как переоснастка финансовых

активов, находящихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы организации смогут представить два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требования о составлении отчета с финансовым состоянием (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, на который компания предоставляет сравнительную информацию, всякий раз, когда компания корректирует сравнительные данные в связи с расхождением, внесенным в учетной политике или исправлением ошибок. Банк считает, что пересмотренный МСФО (IAS) 1 окажет воздействие на представление финансовой отчетности, но при этом не окажет воздействия на признание или оценку отдельных операций и остатков.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компании включала общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета (рынке – долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой дефицит. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы применяемое по убыткам начисление на владельцев материнской компании, в большинстве случаев покрывало эти убытки. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменение в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранявшиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

Условия вступления в долговые права и аннулирования - Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущен в январе 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, что условия вступления в долговые права представляют собой только условия предоставления услуг и условия результативности. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долговые права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществляемые как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

МСФО 3 «Объединение бизнеса» (пересмотренный в 2008 году) (вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, происходящей на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе позитивного приобретения для целей расчета доб и гудвила. Теперь, в случае поэтапного объединения компаний компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получен) на счете прибылей и убытков. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отразить обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществляемыми исключительно путем заключения договора. В настоящее время руководство проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на раскрытие информации в финансовой отчетности Банка.

ПБУ 12, «Программы формирования лояльности клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты). ПБУ 12 разъясняет, что в тех случаях, когда товары или услуги продаются совместно с инструментом формирования лояльности клиентов (например, начисляются баллы или предоставляются бесплатные продукты), такая схема взаимоотношений считается многокомпонентной, а сумма, причитающаяся в оплате клиентом, распределяется на компоненты этой схемы с использованием справедливой стоимости. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

ПБУ 13 «Создания и строгие обязательства недвижимостью» (вступает в силу для годовых периодов,

начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация применяется для учета доходов и соответствующих расходов компаниями, осуществляющими непосредственно или через субподразделения строительство объектов недвижимости, а также содержит рекомендации, помогающие определить, входит ли создание объектов недвижимости в область применения МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. ПКБ также устанавливает критерии для определения момента признания компаниями доходов от таких операций. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

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

Применимость к хеджированным активам - Дополнение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступает в силу для ретроспективного применения для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, досрочное применение разрешается). Данное дополнение разъясняет, каким образом принцип, определяющий применимость учета при хеджировании и хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используется в различных ситуациях. В настоящее время руководство проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на раскрытие информации в финансовой отчетности Банка.

Улучшение Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2008 года). В 2007 году Правление КМСФО (Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности) приняло решение о выполнении ежегодных проектов по улучшению стандартов как метода внесения необходимых, но не срочных изменений в МСФО. Изменения, выпущенные в мае 2008 года, представляют собой сочетание существенных изменений, разъяснений и терминологических исправлений различных стандартов. Существенные изменения относятся к следующим областям: классификация статей в качестве удерживаемых для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае утраты контроля над дочерней компанией, возможность предоставления финансовых инструментов, удерживаемых для торговли, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1, учет в соответствии с МСФО (IAS) 16 как предназначенных для продажи активов, ранее удерживаемых для целей аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств в соответствии с МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности, разъяснение определения сегмента в соответствии с МСФО (IAS) 19, учет государственных займов, выданных под процентную ставку ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20, применение определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствии с методом эффективной процентной ставки, разъяснение учета дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО 3, снижение требований к раскрытию информации относительно ассоциированных компаний и участия в совместной деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31, расширение требований к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36, разъяснение учета рекламных расходов в соответствии с МСФО (IAS) 38, корректировка определения категорий отраженных по справедливой стоимости с отношением результата переоценки на счет прибылей и убытков для применения в соответствии с учетом при хеджировании в соответствии с МСФО (IAS) 39, введение учета нематериальной собственности в стадии незавершенного строительства в соответствии с МСФО (IAS) 40, снижение ограничений для способов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Выданы дальнейшие изменения и дополнения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, представляющие собой только терминологические и редакторские изменения, которые, по мнению Правления КМСФО, не окажут воздействия на учет или окажут минимальное воздействие. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

ПКБ 17 «Распределение недвижимых активов собственникам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение недвижимых активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате недвижимых активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов в распределении. Доходы или расходы от выбытия распределенных недвижимых активов должны признаваться на счете прибылей и убытков в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. В настоящее время руководство проводит оценку того, как данная новая интерпретация повлияет на финансовую отчетность Банка.

МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (с учетом изменений, введенного в декабре 2008 года, применяется к финансовой отчетности, впервые подготовленной по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 1 сохраняет содержание предыдущей версии, но имеет другую структуру, что облегчает его понимание пользователями и обеспечивает будущую возможность для внесения будущих изменений. Банк пришел к выводу, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на финансовую отчетность Банка.

ИЕМ 18, «Передача активов от клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет вопросы учета передачи активов от клиентов, а именно, обстоятельства, при которых соблюдается определение актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; идентификация отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

Совместительная трактовка и раскрытие информации о финансовых инструментах – Изменение к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущен в марте 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия большого объема информации относительно оценки по справедливой стоимости и риска ликвидности. Компания должна будет предоставлять анализ финансовых инструментов, используя трехуровневую иерархию оценки справедливой стоимости. Данное изменение (а) разъясняет, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать выпущенные договоры финансовой гарантии по максимальной сумме гарантии в наиболее раннем периоде, в котором эта гарантия может быть использована; (б) требует раскрытия информации о договорных сроках, оставшихся до погашения финансовых производных инструментов, если договорные сроки погашения имеют большое значение для понимания временных сроков денежных потоков. Компания должна, кроме того, представить анализ по срокам погашения финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском ликвидности, если эта информация необходима для оценки пользователями финансовой отчетности характера и уровня риска ликвидности. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данное изменение повлияет на раскрытие информации в финансовой отчетности.

8 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах рублей)</i>	2008	2007
Наличные средства	35 334 693	13 212 158
Остатки по счетам в Банке России (за исключением обязательных резервов)	38 331 343	28 978 204
Корреспондентские счета в прочих финансовых институтах	-	-
- Российской Федерации	16 659 598	3 103 808
- другие страны	808 747	2 017 321
Депозиты «овернайт» в других финансовых институтах	-	-
- Российской Федерации	-	150 032
- другие страны	3 148 100	2 864 981
Итого денежных средств и их эквивалентов	93 682 791	52 368 714

Анализ депозитов «овернайт» по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом. Ниже приводится анализ депозитов «овернайт» по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2008	2007
<i>Исторические и необеспеченные</i>		
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	2 934 199	2 864 981
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	193 911	150 032
Итого депозитов «овернайт»	3 148 100	3 015 013

Управление кредитным качеством остатков на корреспондентских и расчетных счетах в банках и финансовых институтах осуществляется при помощи системы процедур управления качеством риска, которая включает оценку риска до его принятия. Кроме этого, после открытия корреспондентского счета руководство (в зависимости о размера остатка) регулярно проводит мониторинг финансового положения и результатов деятельности контрагентов.

Для целей оценки Банк классифицировал все суммы в составе денежных средств и их эквивалентов как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечания 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечания 35.

9 Торговые ценные бумаги и бумаги, проданные без прекращения признания

(в тысячах рублей)	2008	2007
Торговые ценные бумаги		
Корпоративные еврооблигации	5 287 821	3 969 633
Облигации Российской Федерации	4 373 676	-
Корпоративные облигации	3 443 905	10 282 250
Муниципальные облигации	166 834	89 867
Итого долговых торговых ценных бумаг	13 272 236	14 341 770
Корпоративные акции	6 089	402 011
АДР и ГДР	-	15 587
Итого торговых ценных бумаг	13 278 325	14 749 368
Торговые ценные бумаги, проданные без прекращения признания		
Облигации Российской Федерации	5 806 662	-
Корпоративные облигации	3 673 838	1 704 901
Еврооблигации Российской Федерации	1 071 353	-
Корпоративные еврооблигации	648 425	-
Муниципальные облигации	20 568	35 443
Итого торговые ценные бумаги, проданные без прекращения признания	11 221 846	1 740 350
Итого торговые ценные бумаги	24 500 171	16 509 718

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, рублях и евро, выпущенными, в основном, крупными российскими компаниями и компаниями стран СНГ и свободно обращающимися на международном рынке. За 31 декабря 2008 года данные облигации имеют срок погашения с февраля 2009 года по июль 2013 года (2007: с января 2008 года по июль 2012 года), купонный доход 1,6%-13,5% (2007: 6,3%-12,8%) и доходность к погашению 5,8%-68,6% (2007: 4,7%-11,0%) в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. За 31 декабря 2008 года данные облигации имеют сроки погашения с января 2009 года по март 2017 года (2007: с февраля 2008 года по июль 2014 года), купонный доход от 6,7% до 16,5% (2007: от 7,6% до 16,8%) и доходность к погашению от 5,5% до 84,4% (2007: от 7,3% до 26,0%) в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены, в основном, акциями российских компаний.

Торговые ценные бумаги, проданные без прекращения признания, представляют собой ценные бумаги, проданные по договору продажи и обратного выкупа с другими банками (Примечание 16). Финансовые институты, являющиеся контрагентами, имеют право перепродать или заложить данные ценные бумаги.

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг, проданных без прекращения признания по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

	Корпоративные еврооблигации	Облигации Российской Федерации	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Еврооблигации Российской Федерации	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<i>Торговые и необеспеченные</i>						
- с дедлайном более 10 миллионов долларов США	729 715	10 180 318	1 412 084	-	1 071 353	13 423 470
- с дедлайном от 10 до 50 миллионов долларов США	4 451 521	-	2 373 907	166 723	-	6 992 153
- с дедлайном не более 10 миллионов долларов США	95 347	-	228 355	-	-	323 702
- с позиций, компенсированной производными инструментами	487 108	-	1 722 132	20 568	-	2 209 808
- прочее	162 585	20	1 383 283	129	-	1 546 019
<i>Итого долговых торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо</i>						
	5 936 276	10 180 338	7 119 763	187 432	1 071 353	24 495 162

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Корпоративные еврооблигации	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
<i>Торговые и необеспеченные</i>				
- с дедлайном от 10 до 50 миллионов долларов США	1 141 819	1 265 616	-	2 407 435
- с дедлайном не более 10 миллионов долларов США	1 014 020	504 383	-	1 518 403
- с позиций, компенсированной производными инструментами	1 813 814	10 217 154	125 312	12 156 280
<i>Итого долговых торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо</i>				
	3 969 653	11 987 153	125 312	16 082 118

На 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года длинная балансовая позиция Банка по торговым ценным бумагам и торговым ценным бумагам, переданным без прекращения признания была частично компенсирована противоположной позицией по производным финансовым инструментам для данных ценных бумаг. Это значительно уменьшает кредитный риск, связанный с соответствующими ценными бумагами, информация по этим ценным бумагам, не имеющим индивидуальных дедлайнов, представлена отдельно в таблице выше. См. Примечание 33.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает снижение, обусловленное кредитным риском. За 31 декабря 2008 и 2007 гг. не имелось просроченных сумм по долгам ценным бумагам. Так как все торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Банк не анализирует и не отклоняет признаки обесценения.

Для оценки Банк классифицировал все остатки, включенные в торговые ценные бумаги, в том числе переданные

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

без прекращения признания, в качестве финансовых активов, учтенных по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Валютный ацелл и ацелл процентных ставок торговых ценных бумаг, в том числе переданных без прекращения признания, представляли в Примечания 30. Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных ссавлалалли сторонами Банка представлена в Примечания 35.

10 Средства в других банках:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2008	2007
Кредиты и депозиты в других банках	36 777 433	33 731 845
Договоры «обратного репо» с другими банками	2 582 886	2 865 973
За вычетом резерва под обесценение средств в других банках	(146 301)	-
Итого средств в других банках	39 214 020	36 597 818

По состоянию на 31 декабря 2008 года договоры «обратного репо» с другими банками были фактически обеспечены приобретенными ценными бумагами с расчетной справедливой стоимостью 3 327 695 тысяч рублей (2007: 3 142 032 тысяч рублей), по всем из них Банк имел право продажи или перепродажи.

На 31 декабря 2008 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам в других банках составила 30 264 707 тысяч рублей (2007 г.: 32 389 643 тысяч рублей) или 76,9% (2007 г.: 88,3%) от общей суммы средств в других банках.

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного репо» с другими банками	Итого
<i>Требования необеспеченные</i>			
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	10 934 059	0	10 934 059
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	13 516 335	0	13 516 335
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	11 832 141	2 582 886	14 415 027
<i>Требования индивидуально обеспеченные</i>	475 000	-	475 000
Резерв под обесценение	(146 301)	-	(146 301)
Итого средств в других банках	36 631 134	2 582 886	39 214 020

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного репо» с другими банками	Итого
<i>Требования необеспеченные</i>			
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	19 253 681	1 487 322	20 741 003
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	10 978 707	0	10 978 707
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	3 489 437	1 378 651	4 868 088
Итого средств в других банках	33 721 825	2 865 973	36 587 818

Вышеуказанный анализ по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом.

За 31 декабря 2008 года срочные депозиты в других банках включают депозиты, размещенные в рамках Программы обеспеченных долговых обязательств с диверсифицированными правами погашения в сумме 2 473 742 тысяч рублей (2007: 1 975 478 тысяч рублей). См. Примечание 18.

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 2007 года справедливая стоимость каждого класса финансовых активов, отнесенных к категории «Средства в других банках», приблизительно равна балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2008 года средняя справедливая стоимость средств в других банках составила 39 214 020 тысяч рублей (2007 г.: 36 587 818 тысяч рублей). См. Примечание 34.

Для целей оценки Банк классифицировал все остатки, включенные в средства в других банках как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлен в Примечании 36. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

11 Кредиты и авансы клиентам

(в тысячах рублей)	2008	2007
Корпоративные кредиты	388 509 011	311 984 684
Кредиты юридическим компаниям	41 696 337	34 227 674
Кредиты физическим лицам – кредитные карты, личные и потребительские кредиты	37 360 915	34 870 833
Кредиты физическим лицам – автомобильные кредиты	16 936 178	13 036 193
Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	14 530 009	5 546 715
Кредиты малым и средним предприятиям	3 411 257	1 500 369
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное repo")	358 825	3 364 602
За вычетом резерва под обеспечение кредитов и авансов клиентам	(42 904 434)	(33 129 980)
Итого кредиты и авансы клиентам	459 908 698	381 401 942

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Кредиты юридическим компаниям	Кредиты физическим лицам – кредитные карты, личные и потребительские кредиты	Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	Кредиты физическим лицам – автомобильные кредиты	Итого
(в тысячах рублей)							
Резерв под обеспечение кредитного портфеля на 1 января 2008 года	28 143 583	19 380	625 088	3 534 482	350	797 117	33 129 980
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обеспечение кредитного портфеля в течение года	12 323 916	338 044	3 764 908	167 564	134 050	395 422	17 423 484
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(5 162 120)	-	-	(1 921 842)	(30 656)	(534 432)	(7 649 050)
Резерв под обеспечение кредитного портфеля на 31 декабря 2008 года	35 304 979	757 424	4 395 996	1 780 104	883 794	558 107	42 904 434

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Кредиты лизинговым компаниям	Кредиты физическим лицам – кредитным карты, личные и потребительские кредиты	Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	Кредиты физическим лицам – автокредиты	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	25 991 871	-	397 917	1 316 589	667	326 648	28 833 984
Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	2 322 129	19 388	237 171	5 227 611	(337)	1 213 871	9 019 821
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(169 713)	-	-	(3 009 718)	-	(743 394)	(3 922 825)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	28 143 883	19 388	635 088	3 534 482	330	797 127	33 129 988

Ниже представлена структура кредитов и авансов клиентам по отраслям экономики:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2008		2007	
	Сумма	%	Сумма	%
Финансовые и инвестиционные компании	78 413 126	15,59%	93 170 013	24,23%
Торговля и коммерция	44 714 423	8,89%	57 110 270	14,83%
Сельское хозяйство	75 798 683	15,07%	46 133 254	12,00%
Военный сектор	20 491 150	4,08%	17 318 197	4,56%
Энергетика	26 003 501	5,17%	14 688 631	3,82%
Черная металлургия	24 827 880	4,94%	13 869 252	3,61%
Легкая промышленность	10 722 228	2,15%	12 063 983	3,14%
Машиностроение и металлообработка	25 280 800	5,05%	11 584 974	3,01%
Цветная металлургия	16 001 248	3,18%	11 402 687	2,97%
Газовая промышленность	1 176 416	0,23%	8 766 443	2,28%
Добыча и обработка алмазов	8 837 697	1,76%	7 408 333	1,93%
Железнодорожный транспорт	18 171 066	3,61%	6 283 901	1,63%
Печенная промышленность	13 096 473	2,60%	5 403 733	1,41%
Авиационный транспорт	4 926 590	0,98%	4 120 413	1,07%
Угледобыча и угольная промышленность	5 930 874	1,18%	3 814 444	0,99%
Химия и нефтехимия	3 819 035	0,76%	3 798 418	0,99%
Нефтегазовая промышленность	21 578 001	4,29%	3 511 080	0,91%
Сельское хозяйство	5 784 799	1,15%	3 437 633	0,89%
Средства массовой информации и телекоммуникации	16 331 478	3,29%	2 547 964	0,66%
Физические лица	68 837 999	13,69%	43 451 124	11,30%
Легкая промышленность	1 200 854	0,24%	673 135	0,18%
Водный транспорт	35 074	0,01%	11 423	0,00%
Строительство	4 834 101	0,96%	900 300	0,23%
Прочие	5 799 010	1,15%	82 839 369	21,44%
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резервов под обесценение	502 802 832	100,00%	384 531 022	100,00%

По состоянию на 31 декабря 2008 года общий объем кредитов и авансов клиентам, выданных десяти крупнейшим заемщикам (или группам связанных заемщиков), составил 117 278 534 тысячи рублей (2007: 68 238 468 тысяч рублей), или 23,3% (2007: 17,7%) от общей суммы кредитов и авансов клиентов Банка до вычета резервов под обесценение кредитного портфеля.

На 31 декабря 2008 года кредиты и авансы клиентам в сумме 24 397 297 тысяч рублей выступали в качестве обеспечения по финансированию, полученному от ЦБ РФ (см. Примечание 16).

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

Ниже приводятся анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Кредиты корпоративным кредитам	Кредиты малым и средним предприятиям и	Депозиты покупки и обратной продажи ("обратные репы")	Кредиты депозитным компаниям	Кредиты физическим лицам - кредитные карты, личных и потребительских кредитов	Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	Кредиты физическим лицам - автомобильные кредиты	Итого
в тысячах рублей								
Трудовые обязательства								
- покупки на высшем рейтинге	-	-	-	-	32 701 883	13 940 962	15 840 621	62 483 466
- покупки рейтинг I	187 244 618	1 182 914	-	1 418 173	734 779	80 426	-	179 664 910
- покупки рейтинг II	187 233 266	1 248 851	268 083	40 151 463	76 283	-	-	149 915 949
- покупки рейтинг III	69 613 922	335 080	92 760	128 689	304 237	-	-	70 474 698
Итого трудовые обязательства кредитов	344 133 806	1 766 845	268 083	41 696 325	34 827 182	14 021 388	15 840 621	482 850 094
Прочие кредиты, не обеспеченные								
- с задатком платежа менее 30 дней	22 743 624	2 737	-	-	1 454 378	383 931	589 636	25 694 366
Итого прочие кредиты, не обеспеченные	22 743 624	2 737	-	-	1 454 378	383 931	589 636	25 694 366
Идентифицированное потребление на обеспечение								
- покупки рейтинг T+V	3 931 346	83 759	-	-	43 413	1 248	-	4 059 766
- с задатком платежа менее 30 дней	8 083 719	350 660	-	-	-	-	-	8 434 379
- с задатком платежа от 30 до 90 дней	7 289 138	127 052	-	-	1 811 418	157 009	208 704	9 384 311
- с задатком платежа от 90 до 180 дней	839 913	188	-	-	796 609	34 423	208 217	1 876 948
- с задатком платежа от 180 до 360 дней	340 153	26 803	-	-	27 588	-	-	394 544
- с задатком платежа свыше 360 дней	1 378 912	36 287	-	-	307	-	-	1 415 506
Итого идентифицируемые обеспечения	11 634 588	638 679	-	-	1 879 335	193 680	524 921	14 867 123
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	368 509 411	1 401 237	268 083	41 696 325	37 346 915	14 520 989	16 365 178	503 811 533
Резерв под обеспечения	(18 364 878)	(187 424)	-	(4 389 396)	(1 788 284)	(183 784)	(358 127)	(12 904 434)
Итого кредитов и дебиторской задолженности	350 144 533	1 213 813	268 083	37 296 941	35 558 631	14 336 205	16 006 051	489 907 099

Определение рейтингов кредитного качества дано в Примечании 30. Кредиты и авансы клиентам, не включены

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

рейтинга, представляют собой кредиты без признаков обесценения, выданные на основании рейтингов, сформированных с применением кредитных баллов и баллов по борьбе с мошенничеством (Примечание 10).

Банк создает портфельные резервы под убытки от обесценения, которые были понесены, но не были конкретно определены по какому-либо отдельному кредиту на отчетную дату. Политика Банка заключается в отношении каждого кредита в категории «текущего, но не обесцененного», пока не будет выявлено конкретное объективное свидетельство обесценения кредита. Резервы под обесценение могут привязываться к общей валовой сумме индивидуально обесцененных кредитов в результате этой политики и методики обесценения портфеля.

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и среднему предпринимателям	Денежные займы и обратные продажи ("обратные репо")	Кредиты лизинговым компаниям	Кредиты физическим лицам – кредитные карты, личные и потребительские кредиты	Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	Кредиты физическим лицам – автокредиты	Итого
(в тысячах рублей)								
Текущие необесцененные								
- на основании рейтинга	-	-	-	-	22 879 406	3 514 407	12 424 375	40 809 388
Итого текущих необесцененных кредитов	-	-	-	-	22 879 406	3 514 407	12 424 375	40 809 388
Индивидуально определенное обесценение								
- покрывает рейтинг I	146 299 955	1 035 093	3 053 275	59 585 420				169 973 743
- покрывает рейтинг II	88 936 740	347 200	151 327	4 235 069				93 669 336
- покрывает рейтинг III	60 873 933	22 506		287 185				70 183 626
- покрывает рейтинг IV-V	6 279 964	-	-	-				6 279 964
- с задатковой платой менее 30 дней	-	-	-	-	673 094	12 075	244 842	930 011
- с задатковой платой от 30 до 90 дней	126 327	-	-	-	623 998	20 233	200 443	971 003
- с задатковой платой от 90 до 180 дней	117 303	75 502	-	-	703 325		166 331	1 062 461
- с задатковой платой свыше 180 дней	390 260							390 260
Итого индивидуально обесцененных кредитов	311 964 684	1 500 301	3 564 602	24 227 674	3 600 447	32 308	611 616	343 721 634
Итого кредитов в анализе кредитов до вычета резерва под обесценение	311 964 684	1 500 301	3 564 602	24 227 674	24 879 853	5 546 715	13 036 193	384 531 022
Резерв под обесценение	(28 143 583)	(19 388)	-	(635 888)	(3 534 482)	(338)	(797 517)	(33 129 986)
Итого кредитов в анализе кредитов	283 841 101	1 480 913	3 564 602	23 591 786	21 345 371	5 546 385	12 238 676	351 401 036

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обеспечении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации заложенного обеспечения, при наличии такового. На основании этого Банком были представлены анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обеспеченные.

Суммы, отраженные как просроченные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

По состоянию на 31 декабря 2008 года просроченные, но не обеспеченные корпоративные кредиты, и кредиты, которые в индивидуальном порядке определены как обеспеченные, обеспечены прочими активами справедливой стоимостью 35 377 939 тысяч рублей (2007: 18 165 741 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2008 года обеспечение объектами жилой недвижимости составило 2 553 216 тысяч рублей, по состоянию на 31 декабря 2007 года обеспечение объектами жилой недвижимости отсутствовало.

Ипотечные кредиты, просроченные, но необеспеченные и определенные в индивидуальном порядке как обеспеченные, по состоянию на 31 декабря 2008 обеспечены объектами жилой недвижимости справедливой стоимостью 478 651 тысяч рублей (2007: 16 151 тысяч рублей).

Автомобильные кредиты, просроченные и определенные в индивидуальном порядке как обеспеченные, по состоянию на 31 декабря 2008 обеспечены автомобильным транспортом справедливой стоимостью 726 491 тысяч рублей (2007: 452 107 тысяч рублей).

Справедливая стоимость залога была определена кредитным департаментом Банка на основании внутренней экспертной оценки, оценки независимого оценщика или на основании амортизированной стоимости заемщика предмета залога. Гарантии оцениваются на том же основании, что и сам заемщик.

Банк обычно требует залог и/или гарантии (поручительства) по кредитам, выдаваемым юридическим лицам. Приемлемый залог включает недвижимость, имущество, оборудование, товарно-материальные запасы, контрактные права и некоторые другие активы. Гарантии (поручительства) могут предоставляться контролирующими акционерами, государственными предприятиями, банками и прочими платежеспособными юридическими лицами. За 31 декабря 2008 года корпоративные кредиты в сумме 246 997 352 тысячи рублей (2007: 149 363 524 тысячи рублей) не были обеспечены. За 31 декабря 2008 года большинство кредитов малым и средним предприятиям были обеспечены залогом или гарантиями.

По состоянию на 31 декабря 2008 года кредиты лизинговым компаниям в сумме 15 074 838 тысяч рублей (2007: 5 716 965 тысяч рублей) не были обеспечены.

Договоры покупки и обратной продажи фактически обеспечены ценными бумагами, проданными в соответствии с этими договорами. По состоянию на 31 декабря 2008 года кредиты и авансы клиентам в сумме 358 825 тысяч рублей (2007: 3 364 602 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного репо» со справедливой стоимостью 589 215 тысяч рублей (2007: 5 132 417 тысяч рублей). По всем из них Банк имел право продажи или перезалога.

Кредитные карты, личные кредиты с рассрочкой платежа и потребительские кредиты физическим лицам не имеют обеспечения. Автомобильные кредиты и ипотечные кредиты физическим лицам соответственно обеспечиваются автомобилями и приобретаемой недвижимостью.

Балансовая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 2007 года. По состоянию на 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 439 908 098 тысяч рублей (2007 год: 351 491 042 тысячи рублей). См. Примечание 34. Анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

12 Инвестиции

(в тысячах рублей)	2008	2007
Инвестиции в дочерние компании (доля владения более 50%)	10 202 078	4 483 978
Инвестиции в зависимые компании (доля владения от 20% до 50%)	-	200 264
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	885 463	788 964
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14 849 623	220 162
Итого инвестиций	25 937 164	5 693 268

Перечень инвестиций в дочерние и зависимые компании с указанием долей владения приведен в Примечании 34.

В качестве инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Руководство Банка рассматривает финансовые вложения в акции Российской торговой системы, MMSE.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают долговые инструменты, приобретенные в конце ноября 2008 года и которые по состоянию на отчетную дату не имеют признаков обесценения.

Доходы за вычетом расходов по инвестициям. В таблице ниже представлен анализ доходов за вычетом расходов по инвестициям:

(в тысячах рублей)	2008	2007
Переоценка инвестиций, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	92 423	750 334
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиций, переоцениваемых через прибыль или убыток	263 780	-
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	59 189
Прочие доходы	-	234
Доходы за вычетом расходов по инвестициям	356 203	809 954

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

13 Прочие финансовые активы

(в тысячах рублей)	Прим.	2008	2007
Производные финансовые инструменты	33	6 536 499	2 568 073
Дебиторская задолженность		1 452 153	3 126 403
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		279 839	7 160
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		55 835	4 568 097
Контрпартисные операции		3 534	931 630
Прочие		809 839	34 839
За вычетом резерва под обесценение		(165 822)	(344 733)
Итого прочих финансовых активов		8 967 917	11 091 469

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих финансовых активов:

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

<i>(в тысячах рублей)</i>	2008	2007
Резерв под обесценение на 1 января	144 733	140 978
Отчисления в резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	26 873	8 097
Списания, связанные в течение года как безнадежные	(5 784)	(4 342)
Резерв под обесценение на 31 декабря	165 822	144 733

Ниже приводится анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2008	2007
Текущие и необеспеченные с кредитной историей	8 489 365	7 953 660
Текущие и необеспеченные без кредитной истории	444 832	3 111 818
Прочерченные и обеспеченные	199 762	170 724
За вычетом резерва под обесценение	(165 822)	(144 733)
Итого прочих финансовых активов	8 967 917	11 091 469

Компания с кредитной историей - это компания, о кредитной истории которых Банк имеет сведения за период более одного года.

По состоянию на 31 декабря 2008 справедливая стоимость каждой категории финансовых активов, включенных в статью «прочие финансовые активы», была приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов составила 8 967 917 тысяч рублей (2007: 11 091 469 тысяч рублей). См. Примечание 34.

Для целей оценки Банк классифицировал все суммы в составе прочих финансовых активов, за исключением производных финансовых инструментов, как кредиты и дебиторская задолженность. В отношении информации по производным финансовым инструментам см. Примечание 33. Анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

14 Прочие активы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2008	2007
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	78 148	83 139
Итого прочих активов	78 148	83 139

15 Основные средства и нематериальные активы

	Здания	Улучшения кредитного актива	Офисное и компьютерное оборудование	Нематери- альные строи- тельные	Итого основных средств	Программное обеспечение	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года	1 348 748	817 478	1 328 532	131 419	4 982 997	399 524	4 982 921
Стоимость, млн рублей							
Остаток на начало года	1 347 348	890 743	4 308 881	131 121	6 678 293	909 483	7 787 876
Переоценка	849 594	-	-	-	849 594	-	849 594
Поступления и продажи	119 228	208 198	1 091 208	64 415	1 503 459	446 524	1 950 307
Выбытия	-	(110 121)	(349 314)	-	(259 839)	(202 303)	(662 138)
Остаток на конец года	2 336 170	1 088 820	5 050 767	195 436	8 971 605	1 154 204	10 125 769
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года	178 942	73 065	1 933 349	-	2 185 356	349 837	2 835 153
Переоценка	54 803	-	-	-	54 803	-	54 803
Амортизационные отчисления	23 139	34 982	1 113 564	-	1 171 685	134 231	1 298 306
Выбытия	-	(3 085)	(225 637)	-	(228 722)	(202 303)	(429 025)
Остаток на конец года	389 324	104 962	2 861 276	-	3 357 362	481 765	3 759 447
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	2 177 188	983 858	2 289 491	195 436	5 614 243	722 119	6 366 262

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк проводил переоценку зданий на основе оценки независимого оценщика. Рыночная стоимость зданий была оценена методом сравнительных продаж. Отрицательная или положительная разница между балансовой стоимостью и переоцененной стоимостью за вычетом соответствующего отложенного налогового актива или обязательства была отражена как увеличение или уменьшение фонда переоценки, отраженного в отчете об изменении в составе собственных средств.

Если бы здания были отражены по стоимости за вычетом амортизации, то балансовая стоимость зданий на 31 декабря 2008 года составила: 389 719 тысяч рублей (2007: 476 838 тысяч рублей).

16 Средства других банков

<i>(в тысячах рублей)</i>	2008	2007
Корреспондентские счета и депозиты «совершить» других банков	3 798 528	2 602 138
Срочные депозиты Банка России	141 368 917	-
Срочные депозиты других банков	58 047 203	79 857 619
Договоры продажи и обратного выкупа с Банком России	11 926 665	-
Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	-	1 530 494
Итого средств других банков	215 432 313	83 990 251

По состоянию на 31 декабря 2008 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам других банков

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

составила 188 999 701 тысяч рублей (2007 г.: 39 127 083 тысяч рублей), или 87,7% (2007 г.: 46,9%) от общей суммы средств других банков, из которых 133 696 382 тысячи рублей (2007 г.: ноль) представляют собой средства ЦБ РФ.

По состоянию на 31 декабря 2008 года остатки средств ЦБ РФ включали кредиты в российских рублях, полученные (i) по программе кредитования с поручительской гарантией (Примечание 32) в сумме 32 042 967 тысяч рублей с процентной ставкой от 8,3% до 12,0% и сроком погашения с апреля 2009 года по июль 2009 года; (ii) по программе кредитования под обеспечение в сумме 13 830 525 тысяч рублей с процентной ставкой от 10,0% до 11,0% и сроком погашения с февраля до марта 2009 года, обеспеченные кредитами и авансами клиентам в сумме 24 597 297 тысяч рублей (Примечание 11); (iii) по договорам продажи и обратного выкупа в сумме 11 928 665 тысяч рублей со справедливой стоимостью ценных бумаг, предоставленных в качестве обеспечения равной 12 433 328 тысяч рублей, и (iv) в результате прочего обычного финансирования на денежном рынке в сумме 75 896 425 тысяч рублей, включая финансирование, полученное за счет необеспеченных финансовых инструментов.

За 31 декабря 2008 года торговые ценные бумаги со справедливой стоимостью 11 222 866 тысяч рублей (Примечание 9) (2007: 1 740 350 тысяч рублей) были проданы третьим сторонам по договорам продажи и обратного выкупа с ЦБ и другими банками. Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2008 года торговые ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного рола со справедливой стоимостью 1 212 462 тысяч рублей были переиссены в другую категорию и использованы в качестве обеспечения по договорам купли-продажи с ЦБ РФ и другими банками.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года справедливая стоимость каждого класса финансовых обязательств, отнесенных к категории «Средства других банков», приблизительно равна балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 215 452 313 тысяч рублей (31 декабря 2007 года: 83 390 231 тысяч рублей). См. Примечание 34.

Анализ средств других банков по структуре валют, по срокам размещения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со сделанными сторонами представлена в Примечании 35.

17 Средства клиентов

(в тысячах рублей)	2008	2007
Корпоративные организации		
- Текущие/расчетные счета	48 801 486	58 914 279
- Срочные вклады	108 601 930	74 783 897
Физические лица		
- Текущие/расчетные до востребования	47 734 207	43 423 673
- Срочные вклады	34 954 612	22 500 746
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	-	732 642
- Срочные вклады	8 354 288	88 070 422
Итого средства клиентов	248 646 343	238 449 699

Нижне приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

(в тысячах рублей)	2008		2007	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	82 688 619	33,26%	65 926 409	36,2%
Финансовые и инвестиционные компании	46 625 490	18,76%	37 708 130	8,7%
Производство и строительство	29 888 980	12,02%	24 981 789	11,4%
Наука	22 179 813	8,92%	4 559 488	2,1%
Торговля и коммерция	17 512 583	7,04%	20 120 913	9,2%
Государственные и общественные организации	16 828 057	6,77%	18 822 464	8,6%
Транспортно-логистический и инфляционный сектор	14 042 997	5,65%	31 230 832	23,3%
СМИ и телекоммуникации	9 868 439	3,97%	2 266 300	1,0%
Сельское хозяйство	123 439	0,05%	32 994	0,0%
Транспорт	955 901	0,38%	47 080	0,0%
Услуги	2 496 978	1,00%	1 971 437	0,9%
Прочие	3 414 036	2,18%	18 747 175	8,9%
Итого средств клиентов	248 646 343	100,00%	218 449 029	100,0%

По состоянию на 31 декабря 2008 года общая сумма десяти крупнейших остатков средств клиентов составляла 77 675 079 тысяч рублей (2007: 71 039 176 тысяч рублей), или 31,2% (2007: 32,5%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2008 года в средствах клиентов отражены остатки в сумме 1 592 111 тысяч рублей (2007: 1 891 397 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным кредитам. См. Примечание 32.

По состоянию на 31 декабря 2008 справедливая стоимость средств клиентов была приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2008 года единичная справедливая стоимость средств клиентов составила 248 646 343 тысяч рублей (2007: 218 449 029 тысяч рублей). См. Примечание 34.

Анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

18 Выпущенные долговые ценные бумаги

(в тысячах рублей)	2008	2007
Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR	29 510 466	26 461 099
Выпущенные вексели	19 371 392	19 358 338
Среднесрочные еврооблигации со сроком погашения в 2012 году	14 224 069	12 254 469
Среднесрочные еврооблигации со сроком погашения в 2009 году	11 713 254	9 961 236
Среднесрочные еврооблигации со сроком погашения в 2013 году	9 964 816	-
Евро-коммерческие бумаги	6 445 981	3 870 170
Среднесрочные еврооблигации со сроком погашения в 2008 году	-	6 111 772
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	76 252 978	78 057 078

В 2006 году Банк привлек несколько займов от компании Alfa Diversified payment rights finance company S.A., которая в рамках программы Diversified Payment Rights Secured Debt Finance выпустила долговые обязательства, обеспеченные правами Банка на средства, перечисляемые через корреспондентские счета Банка (Программа DPR).

16 марта 2007 года Банк привлек средства от компании Alfa Diversified payment rights finance company S.A., полученные в результате выпуска долговых обязательств по программе DPR. Займы имеют номинал в евро и в долларах США и номинальную стоимость 145,000 тысяч долларов США и 200,000 тысяч долларов США соответственно. Ставка по этим обязательствам составляет EBRIBOR плюс 1,9% в год и LIBOR плюс 2,0% в год с выплатой процентов один раз в квартал. Займы подлежат погашению квартальными платежами, начиная с 15 июля

2007 года в евро и с 15 июня 2008 года в долларах США до срока погашения 15 марта 2012 года. За 31 декабря 2008 года эффективная процентная ставка составила 5,8% годовых для долговых обязательств в евро и 4,5% годовых по долговым обязательствам в долларах США (2007: 7,2% и 8,2% соответственно). Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат при сделке составляет 144 087 тысяч евро и 198 464 тысяч долларов США, или 5 911 124 и 5 830 952 тысяч рублей соответственно по курсу по состоянию на 31 декабря 2008 года.

7 декабря 2006 года Банк привлек два займа номинальной стоимостью 230 000 тысяч долларов США и 260 000 тысяч долларов США соответственно (от компании Alfa Diversified payment rights finance company S.A.). Ставка по этим обязательствам составляет EIBOR плюс 1,9% в год и LIBOR плюс 2,0% в год с выплатой процентов один раз в квартал. Погашение производится равными ежеквартальными платежами до срока погашения с 15 марта 2007 года до срока погашения 15 декабря 2011 года. За 31 декабря 2008 года эффективная процентная ставка составила 5,8% годовых по займам в евро и 4,5% годовых по займам в долларах США (2007: 7,2% и 8,2% соответственно). Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат при сделке составляет 228 468 тысяч евро и 258 259 тысяч долларов США, или 9 467 965 и 7 587 753 тысяч рублей соответственно по курсу по состоянию на 31 декабря 2008 года.

30 марта 2006 года Банк привлек займ номинальной стоимостью 350 000 тысяч долларов США. Ставка по этим обязательствам составляет LIBOR плюс 1,6% в год с выплатой процентов один раз в квартал, погашение производится равными ежеквартальными платежами с 15 июня 2006 года до срока погашения 15 марта 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2008 года процентная ставка по данным обязательствам составила 4,1% годовых (2007: 8,3%). Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат при сделке составляет 344 175 тысяч долларов США, или 10 111 999 тысяч рублей по курсу по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Банк также должен депонировать средства в сумме погашения следующих квартальных платежей по данным бумагам в рамках Программы DPR в определенных банках (Примечание 10).

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк выкупил на рынке долговые обязательства, выпущенные по Программе DPR, с номинальной стоимостью 4 000 тысяч евро или 165 384 тысяч рублей по курсу на 31 декабря 2008 года.

Векселя и облигации, выпущенные на внутреннем рынке, включают долговые ценные бумаги, выпущенные Банком с дисконтом и номиналу или с начислением процентов в российских рублях, долларах США и евро. Средняя эффективная ставка процента по ним составляет от 0,0% до 12,5% в зависимости от выпуска и валюты ценной бумаги (2007 г.: от 0,0% до 8,0% годовых).

22 июня 2004 года Банк начал осуществлять Программу «Среднесрочные евроноты» («Программа MTN»). Совокупная номинальная сумма евроног, выпущенных в рамках данной Программы, не должна была превышать 1 000 000 тысяч долларов США; в ноябре 2006 года этот лимит был увеличен до 2 000 000 тысяч долларов США.

24 июня 2008 года Банк выпустил евроноты в рамках Программы MTN с совокупной номинальной стоимостью 400 000 тысяч долларов США. Данные ноты имеют фиксированный купонный доход 9,25% годовых, выплачиваемый раз в шесть месяцев, и подлежат погашению 24 июня 2013 года. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке и дисконта составила 398 126 тысяч долларов США или 11 697 101 тысяч рублей по курсу на 31 декабря 2008 года, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 9,6%.

25 июня 2007 года в рамках Программы MTN Банк выпустил ноты общей номинальной стоимостью 500 000 тысяч долларов США. Данные ноты имеют фиксированный купонный доход 8,2% годовых, выплачиваемый раз в шесть месяцев, и подлежат погашению 25 июня 2012 года. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке и дисконта составила 497 918 тысяч долларов США или 14 629 030 тысяч рублей по курсу на 31 декабря 2008 года, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 8,5% годовых.

3 октября 2006 года в рамках Программы MTN Банк выпустил ноты общей номинальной стоимостью 400 000 тысяч долларов США. Данные ноты имеют фиксированный купонный доход 7,875% годовых, выплачиваемый каждые полгода, и подлежат погашению 10 октября 2009 года. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке и дисконта составила 398 386 тысяч долларов США или 11 710 616 тысяч рублей по курсу на 31 декабря 2008 года, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 8,2% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк выкупил на рынке ноты, выпущенные по Программе MTN, с номинальной стоимостью 82 799 тысяч долларов США или 2 432 668 тысяч рублей по курсу на 31 декабря 2008 года.

11 декабря 2003 года Банк начал осуществлять программу «Европейские коммерческие бумаги» («Программа ECP»). Согласно первоначальным условиям общий размер обязательств по бумагам, выпущенным в рамках

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

Программы ЕСР, не должен превышать сумму 300 000 тысяч долларов США, а срок погашения - 365 дней. В ноябре 2006 года максимальная сумма допустимых обязательств по данным бумагам была увеличена до 1 000 000 тысяч долларов США. По состоянию на 31 декабря 2008 года номинальная стоимость неиспущенных облигаций составила 162 210 долларов США и 43 000 тысяч евро или 4 365 795 и 1 781 967 тысяч рублей соответственно по курсу на 31 декабря 2008 года (2007 г.: 163 950 тысяч долларов США и 40 000 тысяч евро). Данные облигации были выпущены с дисконтом к номиналу от 7,3% до 8,3%(2007 г.: от 5,0% до 6,7%) в зависимости от выпуска. По состоянию на 31 декабря 2008 года средняя эффективная процентная ставка по неиспущенным облигациям составила 8,8% по облигациям, денонсированным в доллары США, и 8,8% по облигациям, денонсированным в евро (2007 г.: 7,2% и 7,1% годовых соответственно).

Ниже представлены справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года, определенная на основе цены спроса, если такая бумага имеет котировки, и с помощью методов оценки (Примечание 34), если ценная бумага не имеет котировок.

(в тысячах рублей)	2008		2007	
	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Долговые обязательства, выпущенные по программе EFR	23 539 961	23 333 466	30 649 362	26 461 099
Выпущенные вексели	10 284 281	88 371 392	18 815 797	19 398 338
Среднесрочные евроветы со сроком погашения в 2012 году	8 534 447	14 224 069	11 399 911	12 234 489
Среднесрочные евроветы со сроком погашения в 2009 году	11 423 369	11 713 234	12 449 822	9 961 230
Среднесрочные евроветы со сроком погашения в 2013 году	7 077 482	9 964 816	-	-
Евро-коммерческие бумаги	6 451 062	6 445 981	4 626 032	3 870 170
Среднесрочные евроветы со сроком погашения в 2008 году	-	-	7 311 930	6 111 772
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	67 312 612	76 282 978	84 882 154	78 657 078

См. Примечание 34 в отношении ставок дисконтирования, использованных для оценки по справедливой стоимости.

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 35.

19 Ссудированные и прочие кредиты

(в тысячах рублей)	2008	2007
Ссудированный кредит со сроком погашения 25 января 2009 года	13 394 362	11 233 509
Кредит, полученный от АСВ со сроком погашения 9 декабря 2013 года	7 838 475	-
Ссудированный кредит со сроком погашения 13 июля 2009 года	7 331 354	-
Ссудированный кредит со сроком погашения 14 января 2009 года	3 074 394	-
Ссудированный кредит со сроком погашения 28 июля 2008 года	-	11 353 667
Ссудированный кредит со сроком погашения 7 января 2008 года	-	7 560 231
Ссудированный кредит со сроком погашения 17 декабря 2008 года	-	3 081 008
Итого ссудированных и прочих кредитов	30 636 586	33 228 405

25 июля 2007 года Банк получил синдицированный кредит на сумму 900 000 тысяч долларов США двумя траншами на сумму 447 875 тысяч долларов США и 452 125 тысяч долларов США. Первый транш имеет срок погашения 23 января 2009 года и плавающую процентную ставку, равную LIBOR плюс 0,6% в год с выплатой процентов раз в шесть месяцев. Второй транш имеет срок погашения 23 июля 2008 года. Этот транш был погашен в срок в сумме 452 125 тысяч долларов США. По состоянию на 31 декабря 2008 года эффективная процентная ставка составила 3,8% годовых по первому траншу. Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат составила 445 148 тысяч долларов США или 13 078 626 тысяч рублей по курсу за 31 декабря 2008 года по первому траншу и 450 277 тысяч долларов США или 13 229 318 тысяч рублей по курсу за 31 декабря 2008 года по второму траншу. Эффективная процентная ставка при выпуске составила 3,8% годовых по первому траншу и 4,0% годовых по второму траншу.

9 декабря в связи с приобретением ОАО «Банк Северная Казань» (Примечание 36) Банк получил кредит в сумме 7 800 000 тысяч рублей от Государственной системы страхования вкладов по фиксированной ставке 6,5% с ежемесячным погашением процентов. Кредит подлежит погашению пятью частями: четыре платежа по 1 000 миллионов рублей 9 декабря каждого года с 2009 года по 2012 год и пятый платеж в сумме 3 800 миллионов рублей – 9 декабря 2013 года. Этот кредит обеспечен кредитами и активами клиентом ОАО «Банк Северная Казань» в сумме 11 632 352 тысяч рублей по курсу за 31 декабря 2008 года.

14 июля 2008 года Банк получил синдицированный кредит в сумме 315 000 тысяч долларов США в виде двух траншей в сумме 245 500 тысяч долларов США и 69 500 тысяч долларов США соответственно. Срок погашения по первому траншу – 13 июля 2009 года, а плавающая ставка по нему - LIBOR, плюс 1,0% годовых с выплатами каждые шесть месяцев. Срок погашения по второму траншу – 14 января 2010 года, а плавающая ставка по нему - LIBOR, плюс 1,3% годовых с выплатами каждые шесть месяцев. По состоянию на 31 декабря 2008 года эффективная процентная ставка составила 4,9% годовых по первому траншу и 5,1% годовых по второму траншу. Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке составила 243 544 тысяч долларов США или 7 135 426 тысяч рублей по курсу за 31 декабря 2008 года по первому траншу и 68 861 тысячу долларов США или 2 023 164 тысяч рублей по курсу за 31 декабря 2008 года по второму траншу.

По состоянию на 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость синдицированных и других кредитов составляла 30 625 161 тысяч рублей (2007 г.: 39 975 297 тысяч рублей).

См. Примечание 34 в отношении ставок дисконтирования, использованных для расчета справедливой стоимости. Анализ синдицированных и других кредитов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

20 Субординированные кредиты

(в тысячах рублей)	2008	2007
Субординированный кредит со сроком погашения в 2024 году	10 926 438	-
Субординированный кредит со сроком погашения в 2017 году	8 300 020	7 433 136
Субординированный кредит со сроком погашения в 2015 году	3 936 930	3 526 074
Итого субординированных кредитов	23 163 388	10 959 210

11 ноября 2008 года Банк привлек субординированный кредит в сумме 370 000 тысяч долларов США от компании ABN Financial Ltd. Данный кредит имеет фиксированную процентную ставку, равную 3,75% в год с выплатой процентов раз в год до 11 ноября 2024 года.

22 февраля 2007 года Банк привлек субординированный кредит в сумме 300 000 тысяч долларов США от компании Alfa Bond Finance Plc. Данный кредит имеет фиксированную процентную ставку 8,633% в год с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2012 года и плавающую процентную ставку, представляющую совокупную ставку Количества США плюс 3,46% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2017 года. Банк имеет право досрочно погасить по номиналу этот субординированный кредит 22 февраля 2012 года. При выпуске эффективная процентная ставка по данному обязательству составила 9,0% годовых. Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат при сделке составляет 298 525 тысяч долларов США. По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк выкупил на рынке субординированные облигации со сроком погашения в 2017 году номинальной стоимостью 24 310 тысяч долларов США или 714 258 тысяч рублей по курсу за 31 декабря 2008 года (2007 г.: 6 500 тысяч долларов США, или 139 330 тысяч рублей по курсу по состоянию на 31 декабря 2007 года).

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

9 декабря 2005 года Банк привнес субординированный кредит в сумме 225 000 тысяч долларов США от компании Alfa Bond Finance Plc.. Данный кредит имеет фиксированную процентную ставку, равную 8,625% в год с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 9 декабря 2010 года и плавающую процентную ставку, равную ставке Казначейства США плюс 6,3% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 9 декабря 2015 года. Банк имеет право погасить этот субординированный кредит 9 декабря 2010 года. При выпуске эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 9,0% годовых. Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат при сделке составляет 223 610 тысяч долларов США, или 6 369 751 тысяч рублей по курсу по состоянию на 31 декабря 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк выкупил на рынке субординированные облигации со сроком погашения в 2015 году номинальной стоимостью 23 250 тысяч долларов США или 683 094 тысячи рублей по курсу на 31 декабря 2008 года (2007: ноль).

По состоянию на 31 декабря 2008 года единичная справедливая стоимость субординированных кредитов, определяемая на основе цены спроса составляла 18 905 412 тысяч рублей (2007 год: 12 264 426 тысяч рублей).

Анализ субординированного долга по структуре валют, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

21 Прочие финансовые обязательства

(в тысячах рублей)	Прим.	2008	2007
Производные финансовые инструменты	33	9 536 316	1 862 759
Резерв по обязательствам кредитного характера	32	2 066 410	1 252 322
Кредиторская задолженность		441 737	39 476
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами		253 864	3 390 267
Коммерческие операции		6 023	121 640
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		866	3 619 489
Прочие		706 708	300 863
Итого прочих финансовых обязательств		13 031 946	12 607 818

За 31 декабря 2008 справедливая стоимость прочих финансовых обязательств была приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2008 года единичная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств составила 13 031 946 тысяч рублей (2007: 12 607 818 тысяч рублей). См. Примечание 34.

Анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

22 Прочие обязательства

(в тысячах рублей)	2008	2007
Нарисованные расходы по выплате вознаграждения персоналу	1 166 684	1 684 583
Налог и уплата, за исключением налога на прибыль	123 352	109 911
Итого прочих обязательств	1 290 036	1 794 496

23 Уставный капитал

(в тысячах рублей)	2008			2007		
	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
Общая сумма уставного капитала на 1 января	1 565 742	1 565 742	4 656 953	1 328 638	1 328 638	4 418 349
Вносы в уставный капитал	-	-	-	237 704	237 704	237 704
Общая сумма уставного капитала на 31 декабря	1 565 742	1 565 742	4 656 953	1 565 742	1 565 742	4 656 953

По состоянию на 31 декабря 2008 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал составил 1 565 742 тысячи рублей и включил 1 565 742 обыкновенных акций (2007: 1 565 742 рублей / 1 565 742 обыкновенных акций).

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1000 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую вносы в капитал превосходят номинальную стоимость выпущенных акций. По состоянию на 31 декабря 2008 года добавочный капитал Банка (скорректированный с учетом инфляции) составил 47 033 853 тысячи рублей (2007: 47 033 853 тысяч рублей).

24 Процентные доходы и расходы

(в тысячах рублей)	2008	2007
Процентные доходы		
Кредиты и вносы корпоративным клиентам	44 527 024	26 774 203
Кредиты и вносы физическим лицам	11 303 003	6 876 532
Средства в других банках	4 432 594	3 079 413
Торговые ценные бумаги	3 062 437	1 596 846
Итого процентных доходов	63 327 058	38 332 995
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридическим лицам	12 997 937	4 609 937
Средства другим банкам	6 914 038	3 356 115
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 889 983	3 979 893
Срочные счета физическим лицам	1 722 796	1 650 032
Скандинавские кредиты	1 459 172	1 765 364
Субординированные кредиты	1 047 412	1 042 456
Текущие клиентские счета	773 719	858 839
Прочие	21 052	6 063
Итого процентных расходов	30 948 121	16 268 685
Расходы, непосредственно связанные с кредитными операциями	341 676	291 810
Чистая маржа от кредитных операций	32 037 261	21 782 499

Расходы, непосредственно связанные с кредитными операциями, включают регулярные взносы, уплаченные в

Государственную систему страхования вкладов.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

25 Комиссионные доходы и расходы

(в тысячах рублей)	2008	2007
Комиссионные доходы		
Комиссии по расчетным операциям	6 693 435	3 094 124
Комиссии по денежным и валютным операциям	1 668 051	3 363 305
Комиссии за консультационные услуги	1 174 833	934 391
Активное менеджирование по операциям страхования	234 024	166 338
Комиссии по выданным гарантиям	493 136	423 284
Комиссии по операциям с ценными бумагами	102 755	282 972
Комиссии по операциям доверительного управления	76 928	25 024
Прочие	70 001	70 380
Итого комиссионных доходов	10 896 163	7 357 728
Комиссионные расходы		
Комиссии по расчетным операциям	1 434 336	268 321
Комиссии по денежным и валютным операциям	130 796	882 385
Комиссии по операциям доверительного управления	42 401	37 765
Комиссии за консультационные услуги	37 782	38 644
Комиссии по операциям с ценными бумагами	13 282	1 509
Прочие	97 018	44 097
Итого комиссионных расходов	1 755 615	1 262 912
Чистый комиссионный доход	9 036 648	6 094 816

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

26 Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами

(в тысячах рублей)	2008	2007
(Расходы за вычетом доходов)/Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	(8 067 801)	1 864 221
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переноса иностранной валюты	18 640 836	(950 324)
Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	10 573 035	913 897

27 Прочие операционные доходы

(в тысячах рублей)	2008	2007
Полученные штрафы	36 203	2 156
Прочий доход по основным средствам	30 532	19 277
Дивиденды	3 503	1 967
Прочие	119 216	23 956
Итого прочих операционных доходов	179 454	47 356

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

28 Операционные расходы

(в тысячах рублей)	2008	2007
Затраты на содержание персонала	9 667 614	8 880 333
Расходы по аренде	1 981 238	1 399 664
Амортизация	1 298 316	672 807
Компьютерные и телекоммуникационные расходы	1 182 142	1 508 649
Штрафы по договорам	884 059	-
Расходы, относящиеся к основным средствам	821 388	821 158
Расходы на ремонт и содержание	596 800	459 663
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	558 943	203 979
Административные расходы	498 218	462 642
Реклама и маркетинг	492 802	440 770
Консультационные и профессиональные услуги	335 546	203 164
Командировочные расходы	213 563	204 597
Благотворительность	206 820	48 162
Прочие	993 047	408 343
Итого операционных расходов	19 729 961	15 714 109

Расходы на содержание персонала включают в том числе установленные законом взносы в Фонд социального страхования Российской Федерации и Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 710 763 тысяч рублей (2007: 843 678 тысяч рублей).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

29 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

(в тысячах рублей)	2008	2007
Текущие расходы по налогу на прибыль	2 442 320	1 912 783
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возмещением и списанием временных разниц	(1 318 938)	(236 847)
Расходы по налогу на прибыль, за год	1 123 382	1 675 936

Текущая ставка налога на прибыль в соответствии с российским законодательством, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 24% (2007: 24%). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли от инвестиционных банковских операций, составляет от 0% до 15% (2007: от 0% до 15%).

26 ноября 2008 года в Российской Федерации было осуществлено снижение ставки налога на прибыль с 24% до 20% с 1 января 2009 года, вступающее в силу с 1 января 2009 года. Представленное ниже воздействие изменения ставки налогообложения показывает воздействие применения снижения ставки до 20% на сумму отложенного налогообложения на 31 декабря 2008 года.

(в тысячах рублей)	2008	2007
Прибыль по МСФО до налогообложения	5 177 814	3 639 878
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 24%	1 242 675	873 571
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Воздействие изменения налоговой ставки до 20% с 1 января 2009 года	(226 483)	-
- Воздействие изменения оценки в отношении вычета резерва под обесценение кредитов на текущие налогообложения (примечание 3)	826 312	-
- Различия в порядке учета резервов под обесценение кредитов по МСФО и РНБУ	(990 068)	631 839
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу/уменьшаемые доходы	280 501	302 244
- Доходы, облагаемые по другим процентным ставкам	(29 525)	(31 718)
Расходы по налогу на прибыль за период	1 103 412	1 675 936

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных различий между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных различий, которые отражаются по ставке 20% (2007: 24%), за исключением дохода по государственным ценным бумагам, облагаемого налогом по ставке 15%, и дивидендного дохода, облагаемого налогом по ставке 9%.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

		Изменения, отраженные на счете прибылей и убытков	Изменения, отраженные в составе собственных средств	
(в тысячах рублей)	2007			2008
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	1 243 862	(1 243 862)	-	-
Нарастающие доходы(расходы)	387 471	2 436 716	-	2 824 187
Торговые ценные бумаги	-	121 939	-	121 939
Прочие	465 049	(267 856)	-	197 193
Общая сумма отложенного налогового актива	2 096 382	1 106 937	-	3 203 319
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Основные средства и нематериальные активы	(338 434)	319 567	(127 249)	(166 116)
Инвестиции	(179 052)	11 358	-	(167 694)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	(98 924)	-	(98 924)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(737 486)	232 001	(127 249)	(632 734)
Итого чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	1 358 896	1 338 938	(127 249)	2 570 585
(в тысячах рублей)	2008	Изменения		2007
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	72 136	(72 136)	-	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	807 206	436 626	-	1 243 862
Нарастающие доходы(расходы)	502 528	(115 049)	-	387 471
Прочие	141 145	323 904	-	465 049
Общая сумма отложенного налогового актива	1 523 007	573 375		2 096 382
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Основные средства и нематериальные активы	(301 779)	(236 622)		(538 434)
Торговые ценные бумаги	(99 179)	99 179	-	-
Инвестиции	-	(179 052)		(179 052)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(400 958)	(336 528)		(737 486)
Итого чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	1 122 049	236 847		1 358 896

30 Управление финансовыми рисками

Банк систематически использует имеющиеся у него возможности для расширения и роста капитала при этом потеря, которые могут возникнуть в виду связанных с этим рисков. Управление риском Банка применил ко всем продуктам Банка единую практику управления рисками, представляющую собой управление кредитным, рыночным, валютным риском, риском процентной ставки, операционным риском и риском ликвидности. Основной целью Банка в управлении риском является достижение оптимального уровня соотношения риска и прибыльности его операций.

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный, риск ликвидности и риск процентной ставки), и операционного риска. Функция управления финансовым риском предназначена для установления лимитов риска и обеспечения того, чтобы подверженность рискам сохранялась в этих пределах. Функция управления операционным риском предназначена для обеспечения надлежащего функционирования внутренних процессов и процедур для минимизации подверженности Банка факторам внутреннего и внешнего риска, помимо факторов, связанных с финансовыми инструментами.

Подход Банка к управлению рисками состоит из трех основных элементов: (а) управление рисками, (б) выявление рисков, и (в) оценка рисков и контроль над ними.

Общая стратегия управления рисками. Совет директоров Банка несет общую ответственность за наблюдение за системой управления риском, наблюдение за управлением основными рисками и пересмотр политик и процедур управления рисками Банка, а также одобрение значительных крупных рискованных операций.

Правление Банка отвечает за мониторинг и осуществление мер по снижению рисков и обеспечение ситуации, в которой Банк действует в рамках установленных параметров риска. Руководитель Управления риска несет ответственность за общие функции управления риском, обеспечивая применение общей политики и методов выявления, оценки, управления и представления отчетности как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Управление и контроль в отношении кредитного и рыночного риска и риска ликвидности как на уровне портфеля, так и на уровне отдельных операций осуществляется через систему Кредитных комитетов и через Капитальство, Управление риска и Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП). С целью обеспечения эффективного процесса принятия решений Банк создал иерархию кредитных комитетов в зависимости от типа и суммы риска. Департамент управления рисками занимается управлением кредитным риском, связанным с корпоративными клиентами, финансовыми институтами, малыми и средними предприятиями, ипотекой, а также рыночным и операционным рисками. Департамент управления рыночными рисками отвечает за управление рисками, связанными с кредитными картами, кредитами физическим лицам с повышением в рассрочку, кредитами на приобретение автомобиля и потребительскими кредитами.

Выявление риска. Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются через организационную структуру Банка. Особое внимание уделяется обзору рисков, который используется для выявления полного спектра факторов риска и служит основой для определения надежности и адекватности действующих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного риска, Управление рисков проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертных суждений. Отчет об обзоре основных рисков регулярно представляется Правлению и Совету директоров Банка.

Оценка риска, управление им и контроль над ним. Процедуры оценки риска, представления отчетов по оценке риска и контроль над этими процедурами варьируются в зависимости от вида риска, однако к ним применяется единая методика, разработанная и обновляемая Управлением рисков Банка. Соблюдение стандартов Банка поддерживается периодическими проверками, проводимыми Управлением внутреннего аудита. Результаты проверок внутреннего аудита обсуждаются с руководством подразделения, к которому они относятся и представляются руководству Банка.

В 2008 году система управления рисками Банка существенно не изменилась по сравнению с 2007 годом. В течение 2008 года Банк принял ряд мер для ужесточения политики и прочих требований в области управления рисками в связи с ухудшением экономической ситуации.

Кредитный риск. Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, устанавливая лимиты по отраслевым сегментам и т.д. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются Правлением.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутрисекторными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких как форвардные валютные контракты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Анализ кредитного качества финансовых активов основан на стратификации с учетом установленных лимитов: более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным качеством.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительства компаний и физических лиц.

Банк определяет свою готовность к риску путем утверждения кредитной политики, в которой определяется уровень полномочий по принятию решений о риске на уровне комитетов, а также система особых одобрений крупных сделок. Кредитная политика устанавливает систему принятия кредитного риска, включая лимиты концентрации портфеля и определения обязательств. В течение 2008 года Банк пересмотрел свою кредитную политику, ужесточив правила и увеличив рисковую маржу. Основные изменения включали ужесточение лимитов концентрации, увеличение процентных ставок, повышение требований в отношении залогового обеспечения и ограничение доли необеспеченных кредитов.

Кредитные комитеты Банка несут ответственность за одобрение операций с кредитным риском. Каждый комитет осуществляет свою деятельность на основании особых указаний, одобренных Советом директоров.

- В зависимости от степени существенности кредитного риска, решения об операциях с корпоративными клиентами одобряется либо Главным кредитным комитетом, либо дополнительными кредитными комитетами. Степень существенности риска определяет Правление. Комитеты проводят свои заседания ежеквартально. В состав Комитетов входят представители Кредитного Управления, Управления риском, Юридического Управления, Кабинета и других структурных подразделений. Членство в комитетах отражает сбалансированный подход к принимаемому кредитному риску. Наиболее существенные операции на сумму выше 100 000 тысяч долларов США одобряются Правлением. В некоторых обстоятельствах кредиты, одобренные Главным кредитным комитетом, должны также одобряться Правлением или Советом директоров (например, принимая во внимание срок и/или размер кредита).
- Комитет по розничному кредитованию контролирует качество розничного кредитного портфеля и отслеживает тенденции на будущее. Розничный кредитный портфель включает следующие классы кредитов физическим лицам: кредитные карты и кредиты с погашением в рассрочку, кредиты на приобретение автомобиля и потребительские кредиты. Кредитный комитет по розничному кредитованию утверждает новые розничные кредитные продукты, контролирует уровень резервирования по розничному кредитному портфелю, осуществляет списания по портфелю и принимает решения в области розничного кредитования. Заседания комитета проводятся ежеквартально. В его состав входят представители всех ключевых розничных департаментов Банка.

Кредитный процесс. При корпоративном кредитовании все операции проходят через стандартизированную процедуру анализа, в том числе путем проверки кредитоспособности потенциального заемщика, качества предлагаемого залога и соответствия структуры сделки политике и лимитам Банка.

Кредитное Управление внимательно рассматривает потенциальную сделку, обращая особое внимание на анализ финансовой стабильности, долгосрочной устойчивости, кредитной истории, конкурентного положения и качества обеспечения. На основании оценки рисков по заемщику и по сделке, заемщику, предоставляемому обеспечению и сделке в целом присваивается внутренний рейтинг. Присвоение рейтинга осуществляется на основании методики внутреннего рейтинга. В соответствии с методикой внутреннего рейтинга сделке присваивается категория рейтинга от I до V.

- Рейтинги I – высококачественная кредитная операция, данный рейтинг характеризуется минимальным кредитным риском сделки в связи с хорошим буфером безопасности потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки в сочетании с высококачественным обеспечением;
- Рейтинги II – кредитная операция стандартного качества, присвоение такого рейтинга обычно означает низкую вероятность дефолта по таким операциям в связи с оптимальным сочетанием качества потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки и надлежащим обеспечением;
- Рейтинги III – кредитная операция стабильного качества, присвоение такого рейтинга обычно означает приемлемое качество потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки и/или обеспечение;
- Рейтинги IV – кредитная операция низкого качества, таким операциям присуща довольно высокая вероятность дефолта в связи с ее низким качеством и отсутствием или низким качеством обеспечения; и
- Рейтинги V – неприемлемая операция, кредитный риск сделки оценивается как высокий, причина предоставления таких кредитов обычно лежит за пределами нормального соотношения риска и доходности. Банк не заключает сделки с первоначальным рейтингом V.

Управление риском проверяет анализ и надлежащее присвоение рейтингов и дает свое заключение. Заключение Управления риском и финансовый анализ клиента передается на рассмотрение соответствующему Кредитному комитету. Кредитные комитеты анализируют кредитные заявки на предмет одобрения кредитного лимита на основании предоставленной информации. Лимит предназначен для определения объема риска на клиента и лимитов концентрации.

Для целей управления кредитным риском Банк сегментирует кредитный портфель по пулам:

- Пул текущих кредитов включает текущие кредиты и кредиты с технической просрочкой менее 14 дней, имеющие рейтинг I-IV;
- Пул потенциально неблагополучных кредитов включает кредиты с просрочкой менее 14 дней, по которым наблюдается ухудшение кредитного качества;
- Пул проблемных кредитов включает кредиты с признаками обесценения и кредиты с просрочкой более 14 дней, которые, тем не менее, могут быть частично погашены;
- Пул дефолтных кредитов включает кредиты, погашение которых требует обращения взыскания на залоговое обеспечение или начала судебных процедур.

В течение 2008 года Банк ужесточил контроль за операциями: новые кредиты в пределах лимитов установленных лимитов стали предоставляться заемщикам со значительными долговыми обязательствами только после дополнительного утверждения Управлением рисками.

Учитывая характер розничного бизнеса Управление рисками применяет различные процедуры управления рисками. Решения в области розничного кредитования принимаются на основе кредитного скринга и скоринга по выделению мошенничества. Скоринг заявителя и скоринг по выделению мошенничества представляют собой специальные продукты, основанные на внутреннем анализе опыта кредитования. Балльная оценка осуществляется по результатам анализа прошлого опыта, которые могут быть получены только при наличии статистически значимого количества операций. Балльная оценка контролируется безопасной автоматизированной технологической средой, все утверждения/отказы осуществляются методом «отсечения» заемщика в зависимости от уровня риска, причем отмена или обход данной процедуры не допускаются. Банк систематично контролирует стабильность и эффективность балльной оценки, осуществляя соответствующие корректировки, если в этом есть необходимость.

В течение 2008 года был внесен ряд изменений с целью ужесточения стандартов в области розничного кредитования с учетом ожидаемых кризисных тенденций. Данные изменения касались, в основном, следующего: более строгие критерии «отсечения» на этапе скоринга заявителя; введение новых оценочных карточек применяемого риска по данному заявителю для некоторых сегментов (риск по которым ранее принимался исключительно на основе принципов политики); снижение кредитных лимитов и коэффициентов долгового бремени; более широкий охват кредитным бюро до принятия кредитного заявления; более строгие стандарты контроля до утверждения; закрытие сегментов с высоким уровнем риска в конкретных пулах в конкретных регионах; переоценка и изменение ценообразования в соответствии с ожидаемым более высоким уровнем риска; введение балльной оценки погашений и более жесткой стратегии в области погашений, а также введение изменений с целью осуществления повторных продаж кредитных продуктов уже существующим клиентам на основе новых, более строгих, стандартов.

Мониторинг. В ходе обычной деятельности Банк постоянно анализирует степень подверженности кредитному риску.

Управление кредитным риском осуществляется Кредитным Управлением посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительства компаний и физических лиц. Кредитное Управление определяет потенциально проблемные сделки, используя набор точных критериев, представленных для оценки проблемного статуса сделки. Значительные кредитные риски, возникающие в связи с ухудшением кредитоспособности клиентов, отражаются в отчетах, которые предоставляются для анализа и контроля соответствующему Кредитному комитету.

В течение 2008 года Банк ужесточил процедуры мониторинга в отношении кредитования юридических лиц и предприятий малого и среднего бизнеса: менеджеры по работе с клиентами и кредитные менеджеры теперь обязаны раз в месяц/квартал/полгода посещать клиентов в зависимости от кредитного качества заемщика и размера предоставленного ему кредита. Банк систематично проводит анализ клиентов, динамики маржи и кредитного портфеля. Был разработан ряд новых процедур контроля: например, новые отчеты от операционных подразделений о продажах, связанных с различными направлениями и проблемами, отчеты о рисках, связанных с маржовой торговлей (помимо уже существующих методов контроля лимитов и маржи) и т.д.

Мониторинг розничных портфелей проводится Управлением розничных рисков систематично или чаще, в зависимости от необходимости. Такой мониторинг включает отслеживание следующих признаков: показатели одобрения/отказа по продуктам/сегментам клиентов; неплатежи (как с запазданием, так и синхронные); показатели переноса (период просроченных остатков по различным этапам); показатели обращений и обещаний для отслеживания эффективности взыскания; показатели потерь по поколениям по продуктам и срокам выдачи; специальные пилотные программы; верхние пределы по сектору для каждого розничного портфеля; показателем списания по каждому из портфелей продуктов; возмещения по каждому из портфелей продуктов; стабильность основной ведомости заявок; и результаты по продуктам при использовании таких ведомостей; и эффективности/действенности сегментации подтверждений.

Проверка лимитов концентрации по портфелю осуществляется систематично, и отчет о концентрации представляется Главному кредитному комитету с указанием описания ситуаций, когда концентрация приближается к максимальному уровню. Главный кредитный комитет обеспечивает, чтобы воздействие новых операций на концентрацию в рамках портфеля было соотносимо с готовностью Банка к риску и со структурой лимитов портфеля.

Контроль. В Банке создана система контроля рисков, через которую проходит вся сделка, связанная с кредитным риском. Цель примененного контроля заключается в обеспечении строгого соблюдения политики и процедур Банка.

Банк внедрил механизмы контроля, способствующие эффективному управлению риском. Такие механизмы включают: (a) подготовку регулярных отчетов по мониторингу портфелей и регулярное представление таких отчетов соответствующему Кредитному комитету, (b) определение основных принципов кредитной политики, регулирующих подробную политику на уровне управлений, (c) регулярный анализ необходимости пересмотра принципов политики, (d) разработка кредитных рекомендаций, предусматривающих диверсифицированный и сфокусированный подход к принятию решений, (e) использование основанной на статистике техники принятия решений, такой как присвоение кредитным баллам розничным портфелям, и (f) постоянный мониторинг Управлением рисков для оценки эффективности и выявления изменений при необходимости.

Снижение кредитного риска. Банк использует широкий спектр техник для снижения кредитного риска кредитных операций, управляет как факторами убытка отдельных операций, такими как вероятность дефолта, убыток при наступлении дефолта и степень подверженности дефолту, так и факторами системного риска по портфелю в целом.

На уровне сделки проводится оценка способности заемщика обслуживать предполагаемый уровень задолженности. Банк также получает обеспечение, такое как ипотечный залог, залог активов или плавающий остаток на товары в обороте. Используются различные формы юридической защиты, такие как соглашения о взаимности и особые условия соглашений в коммерческом кредитовании, другие.

Кредитный риск требует активного управления. Установлены процедуры, обеспечивающие своевременное реагирование и оперативную реакцию на сделки, демонстрирующие признаки ухудшения. Процедуры реагирования включают снижение объема риска, получение дополнительного обеспечения, реструктуризацию или другие действия в соответствии с необходимостью.

При принятии решения о кредитовании и оценке риска учитывается премия кредитного риска. Эта премия риска стремится к обеспечению справедливой компенсации за объем каждого кредитного риска, принимаемого на себя Банком.

На уровне портфеля для того, чтобы избежать концентрации, применяется диверсификация. Лимиты концентрации портфеля включают: (а) лимит максимального объема риска на заемщика, (б) лимит крупнейшего объема риска, (в) лимит отраслевой концентрации, (г) лимит концентрации срока погашения кредита, (д) лимит необеспеченного кредитования и (е) лимит внутреннего рейтинга. Лимиты концентрации портфеля устанавливаются для защиты от нежелательной концентрации риска.

Сумма максимального кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе. Для выданных гарантий и других кредитных обязательств сумма максимальной подверженности кредитному риску равна сумме обязательства.

Анализ максимальной суммы, подверженной кредитному риску, по состоянию на 31 декабря 2008 года представлен ниже:

(в тысячах рублей)	Прим.	2008	2007
Денежные средства и их эквиваленты	8	95 682 791	32 368 714
Обязательные резервы на счетах в Банке России		725 347	5 881 914
Долговые торговые ценные бумаги	9	13 272 286	14 341 770
Дебиторская задолженность по сделкам репо, относящаяся к долговым ценным бумагам	9	11 222 866	1 740 330
Средства в других банках	10	39 214 620	36 587 818
Кредиты и авансы клиентам	11	429 908 098	351 401 042
Прочие финансовые активы	13	8 967 917	11 091 469
Неиспользованные кредитные линии	32	85 555 851	85 447 749
Перекрестные гарантии	32	54 286 213	-
Гарантии выданные	32	36 846 053	73 958 818
Испорченные аккредитивы	32	14 192 308	7 385 997
Общая максимальная сумма, подверженная кредитному риску		815 874 150	638 605 641

Рыночный риск. Рыночные риски возникают в связи с открытыми позициями по долевым, валютным и процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Банк осуществляет управление своим рыночным риском через лимиты на условные позиции и лимиты, основанные на риске, для позиций Банка более низкого уровня. Общая позиция Банка разделяется на (а) позицию по корпоративным и розничным банковским услугам и (б) позицию по инвестиционным банковским услугам. Управление рыночным риском в области корпоративных и розничных банковских услуг осуществляется через систему лимитов, мониторинг которых осуществляет Клиентство. Управление рыночным риском в области инвестиционных банковских услуг осуществляется через лимиты «Value at risk» (VaR) или лимиты крайних потерь, которые устанавливаются как для совокупной позиции в области инвестиционных банковских услуг по долевым ценным бумагам, инструментам с фиксированным доходом, валютным и производным инструментам (которые рассматриваются как отдельные «торговые подразделения») и по отдельным торговым подразделениям. Отдельные лимиты устанавливаются для компаний, торговые операции которых осуществляются через торговые подразделения, находящиеся вне Москвы. Кроме того, устанавливаются сублимиты подверженности риску различных видов ценных бумаг (исключая как долговые, так и долговые ценные бумаги) и лимиты рыночного и позиций для эмитентов и отдельных инструментов. Лимиты на ценные бумаги утверждаются КУАП на основании анализа, проводимого Управлением рисков. Дополнительные лимиты на заемщика по долговым ценным бумагам утверждаются отдельно соответствующими Кредитными комитетами. Как собственные, так и торговые портфели Банка состоят в основном из ликвидных торговых ценных бумаг. Содержание торгового портфеля представлено в Примечании 9. Операции Банка с производными инструментами обусловлены двумя основными факторами: (а) потребностью Банка в hedge-ировании собственных рисков, в основном с использованием производных инструментов иностранной валюты, ценных бумаг и процентных ставок, и (б) спросом клиентов, в основном на производные инструменты иностранной валюты, ценных бумаг и товаров.

Лимиты, основанные на рисках, отслеживаются ежедневно Управлением рисков в отношении отдельных торговых подразделений (иностранная валюта, долговые инструменты, производные инструменты). Инструменты с фиксированным доходом и общая стоимость, подверженная риску, по инвестиционным банковским услугам, отслеживаются Управлением рисков ежедневно. Лимит на ежедневный VaR с доверительным интервалом 99% составляет 10 000 тысяч долларов США. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Ценовой риск долговых инструментов. Как указано выше, для количественного определения ценовых рисков долговых инструментов Банка, которое относится только к позициям по инвестиционным банковским услугам, Банк использует модель VaR.

Несмотря на то, что VaR является ценовым инструментом оценки подверженности рыночному риску, у него есть ряд ограничений, особенно на менее ликвидных рынках.

- Использование исторических данных в качестве основы для определения будущих событий может не учитывать все возможные сценарии, особенно сценарии, имеющие крайний характер;
- Период удержания в течение одного рабочего дня предполагает, что все позиции могут быть ликвидированы или хеджированы в течение этого периода. Это считается реалистичным допущением почти во всех случаях, но может быть неправильно в ситуациях, когда наблюдается серьезное отсутствие рыночной ликвидности в течение длительного периода;
- Использование уровня уверенности 99% не учитывает убытки, которые могут возникнуть сверх этого уровня. Существует односторонняя вероятность, что убыток может превысить VaR;
- Поскольку VaR рассчитывается только на конец дня и не всегда отражает риски, возникающие по позициям в течение дня торгов;
- Оценка VaR зависит от позиции Банка и волатильности рыночных цен. VaR некомпенсируется позициями, если рыночная волатильность уменьшается, и наоборот.

Эффективность модели VaR подвергается оценке задним числом. При тестировании задним числом сравнивается частота возникновения убытка, превышающего VaR, и сопоставляется с установленным уровнем уверенности.

Основное преимущество оценки риска по VaR, ее надежность и данные, полученные опытным путем, и то же время является ее основным недостатком. Крайние движения рынка, которые могут вызвать значительное ухудшение положения Банка, должны оцениваться при описании движения на ряд стандартных отклонений от рыночной прибыли. Полученные в результате цифры служат приблизительным указанием на объем вероятного убытка при осуществлении соответствующего сценария. Банк использует стресс-тесты для моделирования финансового воздействия различных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и на общее положение Банка. Стресс-тесты дают указание на потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в крайних обстоятельствах.

Ежедневный показатель стоимости с учетом риска (VAR) является оценкой (уровень достоверности – 99%) потенциального убытка, который может возникнуть при обычных рыночных условиях, если текущие позиции Банка не изменятся бы в течение одного рабочего дня.

Согласно оценкам, сделанным Банком за 31 декабря 2008 года и 2007 года, оценки VaR в отношении риска цены акций не превышают 10 000 тысяч долларов США. Оценка VaR подверженности частой позиции долговых инструментов риску рыночных колебаний цены не является существенной, поскольку долгосрочная балансовая позиция по долговым инструментам, раскрытая в составе торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо, в значительной степени покрывается обратной позицией по долговым производным инструментам (Примечания 9 и 33). Подверженность риску цены долговых инструментов на конец года отражает риски в течение 2008 и 2007 финансовых лет.

Валютный риск. Капитальство Банка осуществляет централизованное управление валютным риском Банка КУАП устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня. Соблюдение данных лимитов ежедневно контролируется Капитальством на основании управленческих отчетов по открытой валютной позиции. Банк использует производные финансовые инструменты для управления текущим и прогнозируемым валютным риском. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска по состоянию на 31 декабря 2008 года:

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

(в тысячах рублей)	Доллар США	Рубль	Евро	Прочие валюты	Подлежило	Итого
АКТИВЫ						
Денежные кредиты и их эквиваленты	38 984 662	39 734 468	3 421 631	342 236	-	82 682 997
Обязательные резервы на счета в Банке России	-	728 247	-	-	-	728 247
Торговые ценные бумаги	6 872 531	17 622 464	-	-	6 689	24 501 244
Средства в других банках	7 210 471	25 851 193	6 941 179	11 177	-	39 214 920
Кредиты и займы клиентам	219 133 623	239 349 214	18 404 369	815 482	-	459 998 696
Инвестиции	233 434	19 629 239	10 600 444	276 691	-	28 927 166
Прочие финансовые активы	868 368	8 025 067	34 669	473	-	8 967 917
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	71 140	71 140
Осложненные кредиты и непокрытые активы	-	-	-	-	6 366 262	6 366 262
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	2 576 585
Итого активов	284 204 281	327 729 245	39 481 632	1 469 363	6 443 492	640 944 568
ОБЯЗАТЕЛЬНОСТИ						
Средства других банков	29 809 768	168 324 534	12 860 826	3 447 174	-	215 482 313
Средства клиентов	38 469 609	152 179 832	37 517 447	302 433	-	248 469 349
Выпущенные долговые ценные бумаги	36 277 443	7 056 215	12 919 152	-	-	76 292 810
Синдицированные и прочие кредиты	21 800 113	7 820 475	-	-	-	30 620 588
Субординированные кредиты	21 037 378	-	-	-	-	21 037 378
Прочие финансовые обязательства	3 311 603	9 427 818	49 761	2 764	-	13 831 946
Прочие обязательства	-	1 166 684	-	-	123 352	1 290 036
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	188 243	188 243
Итого обязательства	196 247 679	346 991 996	63 347 186	3 752 373	312 595	609 691 823
Чистая балансовая позиция	88 957 172	(19 262 750)	(23 865 548)	(1 282 910)	6 129 897	31 252 745
Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов						
	91 824 778	(19 479 827)	(23 991 973)	(2 308 959)	6 786 482	34 230 493
Приводимые финансовые инструменты	(120 921 849)	186 748 464	13 430 634	(85 418 573)	-	(2 959 744)
Чистая балансовая позиция в позиции по производным финансовым инструментам	(38 394 271)	167 376 607	(268 539)	(87 127 534)	6 786 482	31 252 745

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

(в тысячах рублей)	Доллар США	Рубль	Евро	Прочие валюты	Налоговые	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	3 875 702	43 844 740	2 040 544	308 728	-	52 069 714
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	5 880 914	-	-	-	5 880 914
Торговые ценные бумаги	3 933 754	12 112 487	13 899	-	427 598	16 066 738
Средства в других банках	12 144 221	7 633 953	13 722 048	87 596	-	33 587 818
Кредиты в валюте клиентов	148 883 948	880 508 374	22 180 892	789 428	-	391 460 642
Налоговые	220 162	-	-	-	5 470 266	5 690 428
Прочие финансовые активы	3 843 413	7 978 389	283 936	11 721	-	11 816 459
Прочие активы	-	-	-	-	80 139	80 139
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	4 952 521	4 952 521
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	1 112 794	1 112 794
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	1 358 896	1 358 896
Итого активов	178 120 288	257 947 847	38 145 387	1 399 673	12 406 114	487 919 353
Обязательства						
Средства других банков	23 349 421	10 727 934	26 973 915	742 800	-	61 794 070
Средства клиентов	27 126 866	180 122 985	5 894 442	314 366	-	213 458 659
Выпущенные долговые ценные бумаги	44 740 797	18 586 232	14 750 049	-	-	78 067 078
Секьюрированные и прочие кредиты	33 128 483	-	-	-	-	33 128 483
Субординированные кредиты	12 959 250	-	-	-	-	12 959 250
Прочие финансовые обязательства	3 370 152	8 797 149	266 170	8 146	-	12 481 617
Прочие обязательства	-	-	-	-	1 794 496	1 794 496
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	1 083	1 083
Итого обязательств	144 974 869	245 174 266	47 474 597	1 865 713	1 796 575	440 487 060
Чистая балансовая позиция	33 145 419	12 773 581	(9 329 210)	533 960	10 609 539	46 931 753
Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	30 068 885	12 488 536	(9 644 811)	293 429	10 609 538	43 977 584
Производные финансовые инструменты	(34 826 848)	28 787 131	5 716 298	838 068	-	574 249
Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам	(3 778 043)	41 246 267	(3 928 513)	1 131 587	10 609 538	46 931 753

Позиция Банка по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнута сделка (о покупке (положительная величина) или продаже (отрицательная величина)). В Примечании 33 суммы в разбивке по валютам представлены раздельно. Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов.

	За 31 декабря 2008 года				За 31 декабря 2007 года			
	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансовые обязательства	Прого- вожденные финансовые инструменты	Чистая балансовая позиция и позиция по производ- ным финансо- вым инструмен- там	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансовые обязательства	Прого- вожденные финансо- вые инстру- менты	Чистая балансовая позиция и позиция по производ- ным финансо- вым инструмен- там
Рубли	327 329 243	346 990 396	188 348 444	161 486 893	337 967 847	345 134 288	28 787 731	41 588 498
Доллары США	284 384 251	796 247 879	(121 951 849)	(63 863 877)	176 121 208	144 906 051	(34 838 848)	(3 683 699)
Евро	39 451 632	63 347 180	23 631 434	(264 154)	38 143 318	47 434 977	9 795 298	(3 534 368)
Прочие	1 443 363	3 752 373	(83 418 575)	(85 725 888)	1 399 673	1 063 713	830 668	1 164 828
Итого	652 608 491	610 338 128	(2 958 746)	39 632 587	473 632 129	438 499 021	574 249	35 916 467

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Банк считает, что инвестиции в долговые инструменты и недежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата по отчету о прибылях и убытках в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

По состоянию на 31 декабря 2008 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-25%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-25%, это оказало бы следующее воздействие на отчет о прибылях и убытках Банка:

(в тысячах рублей)	Рубли/ Доллар США	Рубли / Евро
Изменение по всем обменным курсам на +25%	(10 397 366)	(66 029)
Изменение по всем обменным курсам на -25%	10 397 366	66 029

По состоянию на 31 декабря 2007 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-10%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-10%, это оказало бы следующее воздействие на отчет о прибылях и убытках Банка:

(в тысячах рублей)	Рубли/ Доллар США	Рубли / Евро
Изменение по всем обменным курсам на +10%	(252 967)	(333 436)
Изменение по всем обменным курсам на -10%	252 967	333 436

Риск процентной ставки. Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов клиентам и другим банкам по фиксированным процентным ставкам в сумме и на срок, отличающиеся от сумм и сроков депозитов и прочих заемных средств с фиксированными или переменными процентными ставками. В связи с изменениями в процентных ставках, обязательства Банка могут иметь непропорционально высокие процентные ставки по сравнению со ставками на ее активы, и наоборот. Одна из целей Банка состоит в минимизации убытков от неожиданных негативных изменений процентной маржи.

В таблице ниже отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Валюты 1 года	С непопра- вленным сроком	Итого
(в тысячах рублей)						
31 декабря 2008 года						
Итого финансовых активов	220 008 168	133 324 883	39 707 535	193 732 800	23 937 165	682 930 491
Итого финансовых обязательств	222 917 683	193 915 761	85 638 666	185 799 306	2 066 430	610 338 226
За вычетом процентных ставок	8 520 316	475 683	(1 185 263)	(7 890 736)	-	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2008 года	8 610 739	(39 985 195)	(27 636 394)	88 642 358	23 876 755	42 992 163
31 декабря 2007 года						
Итого финансовых активов	165 842 693	115 787 498	50 837 840	140 145 306	-	472 633 238
Итого финансовых обязательств	229 808 208	73 895 336	76 822 999	58 164 478	-	438 691 021
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2007 года	(63 965 513)	41 892 162	(25 985 159)	82 980 828	-	34 942 218

Информация о производных инструментах, базовым активом которых являются процентные ставки, используемых для управления процентным риском Банка, представлена в Примечании 33.

Управление процентным риском Банка осуществляет Комитетство на основании лимитов, установленных КУАП. Мониторинг таких лимитов проводится ежеквартально подразделением по управлению активами и обязательствами и Комитетством. КУАП устанавливает лимиты чувствительности с учетом дисконтированной стоимости до истечения процентной ставки на 100 базовых пунктов, по которой оценивается воздействие от повышения процентных ставок на 100 базовых пунктов, а также различных сроков погашения по кривой доходности на дисконтированную стоимость активов, обязательств и забалансовых инструментов Банка. КУАП устанавливает также лимиты по позициям Банка в рублях, долларах США и евро, а также по общей подверженности Банка риску. Комитетство также использует валютные форварды для управления процентными позициями в различных валютах, однако нечасто применяет другие процентные производные инструменты, такие как евро-долларовые фьючерсы и процентные свопы.

В течение 2008 года лимиты по процентному риску не менялись, однако КУАП планирует вернуться к этому вопросу в начале 2009 года и ежеквартально пересматривать данные лимиты на основе изменений процентной структуры активов и обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2008 года, если бы процентные ставки на эту дату были на 300 базовых пунктов ниже, при сохранении всех прочих переменных без изменений, то прибыль за год была бы на 889 662 тысячи рублей (2007: 302 281 тысячу рублей при сдвиге процентных ставок на 100 базовых пунктов) ниже, в основном, в результате более низких процентных расходов на краткосрочные обязательства и на обязательства с переменной ставкой. Если бы процентные ставки были на 100 базовых пунктов выше, при сохранении всех прочих переменных без изменений, то прибыль за год была бы на 889 662 тысячи рублей (2007: 302 281 тысячу рублей при сдвиге процентных ставок на 100 базовых пунктов) ниже, в основном, в результате более высоких процентных расходов на краткосрочные обязательства и на обязательства с переменной ставкой.

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевым руководством:

В % к год	2008				2007			
	Долл. США	Рубли	Евро	Прочие	Долл. США	Рубли	Евро	Прочие
Активы								
Денежные средства	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Корреспондентские счета и депозиты «поверья» в банках	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%	2,4%	3,1%	2,8%	0,7%
Обязательные резервы на счетах в Банке России	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	0,0%	0,0%	0,0%
Торговые ценные бумаги	7,7%	10,1%	4,4%	8,8%	9,7%	11,1%	4,4%	8,2%
Торговые ценные бумаги, поручаемые без предоставления протеста	7,2%	7,8%	0,0%	0,0%	-	8,2%	-	-
Средства в других банках	0,0%	20,8%	1,9%	1,4%	5,4%	5,5%	4,5%	5,9%
Кредиты и авансы клиентам	12,3%	16,8%	9,9%	12,4%	10,7%	14,8%	8,8%	10,7%
Обязательства								
Средства других банков	8,2%	10,9%	5,3%	2,7%	5,5%	6,8%	4,9%	2,8%
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	1,4%	0,8%	4,3%	0,0%	0,1%	0,1%	4,9%	0,8%
- прочие депозиты	7,8%	10,1%	6,8%	8,7%	7,3%	6,7%	4,8%	8,4%
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,9%	10,0%	6,1%	0,0%	4,0%	8,0%	-	-
Синдицированные и прочие кредиты	4,1%	6,0%	-	-	7,3%	7,0%	7,2%	-
Субординированный долг	9,0%	-	-	-	9,0%	-	-	-

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

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

(в тысячах рублей)	Россия	Европа	СНГ	США	Прочие	Итого
Активы						
Долговые средства и их эквиваленты	87 312 826	777 567	9 701	5 545 628	17 869	95 682 791
Обязательные резервы на счетах в Банке						
Россия	713 347	-	-	-	-	713 347
Торговые ценные бумаги	9 168 277	1 066 869	3 180 229	-	-	13 278 375
Торговые ценные бумаги, приобретенные без дисконта или премии	10 790 884	439 882	-	-	-	11 232 866
Средства в других банках	10 468 757	25 834 089	292 043	3 627 129	-	39 214 820
Кредиты и авансы клиентам	395 133 040	26 288 623	8 489 121	16 426	866	429 908 098
Инвестиции	15 013 256	4 510 819	276 031	235 436	5 839 624	25 937 166
Прочие финансовые активы	5 254 764	629 580	449 288	2 366 613	237 672	8 967 917
Прочие активы	71 141	-	-	-	-	71 141
Основные средства и нематериальные активы	6 366 262	-	-	-	-	6 366 262
Отложенный налоговый актив	2 579 382	-	-	-	-	2 579 382
Итого активов	542 821 309	89 566 541	12 599 415	10 791 242	6 366 031	660 944 568
Обязательства						
Средства других банков	185 857 344	23 287 268	3 377 697	3 056 618	873 496	213 452 313
Средства клиентов	225 616 534	17 330 233	1 188 796	271 418	4 241 432	248 646 343
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 072 007	65 881 585	-	-	299 386	76 252 978
Синдицированные и прочие кредиты	7 830 474	21 082 775	-	1 717 337	-	30 630 586
Субординированные кредиты	-	23 137 378	-	-	-	23 137 378
Прочие финансовые обязательства	4 489 316	8 166 342	14 341	361 483	66	13 631 948
Прочие обязательства	1 292 036	-	-	-	-	1 292 036
Текущие обязательства по налогу на прибыль	188 243	-	-	-	-	188 243
Итого обязательств	435 345 954	148 965 761	4 578 834	4 406 854	5 434 408	610 681 823
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2008 года	107 475 355	(71 399 220)	8 020 581	6 384 388	791 623	51 262 745

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	Россия	Европа	СНГ	США	Прочие	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	50 153 223	1 629 803	280 510	240 390	62 586	52 368 714
Обязательные резервы на счетах в Банке России	5 881 914	-	-	-	-	5 881 914
Торговые ценные бумаги	13 739 449	-	1 029 919	-	-	14 769 368
Торговые ценные бумаги, переданные без предоставления обеспечения	1 740 330	-	-	-	-	1 740 330
Средства в других банках	9 637 090	24 603 256	243 836	2 103 636	-	36 587 818
Кредиты и займы клиентам	298 836 548	35 888 944	16 675 550	-	-	351 401 042
Инвестиции	1 134 238	3 981 290	230 990	416 860	-	5 693 368
Прочие финансовые активы	4 309 389	6 126 649	25 797	429 535	99	11 091 469
Прочие активы	81 139	-	-	-	-	81 139
Основные средства и нематериальные активы	4 952 521	-	-	-	-	4 952 521
Текущие требования по налогу на прибыль	1 112 754	-	-	-	-	1 112 754
Отложенный налоговый актив	1 358 896	-	-	-	-	1 358 896
Итого активов	393 129 503	72 159 942	18 486 602	3 190 621	62 685	487 029 353
Обязательства						
Средства других банков	39 699 994	39 454 389	1 477 950	1 600 926	1 197 482	83 390 251
Средства клиентов	190 111 733	23 836 764	913 011	1 199 349	406 211	218 449 059
Выпущенные долговые ценные бумаги	17 183 812	60 602 722	-	-	270 544	78 057 078
Синдицированные и прочие кредиты	-	33 328 405	-	-	-	33 328 405
Субординированные кредиты	-	12 939 210	-	-	-	12 939 210
Прочие финансовые обязательства	11 360 111	996 637	30 960	229 362	5	12 607 018
Прочие обязательства	1 794 496	-	-	-	-	1 794 496
Текущие обязательства по налогу на прибыль	2 083	-	-	-	-	2 083
Итого обязательств	260 151 829	173 098 627	3 413 864	2 989 628	1 834 282	440 487 600
Чистые балансовые позиции на 31 декабря 2007 года	100 790 633	(68 740 444)	16 072 738	200 993	(1 771 567)	46 541 753

СНГ включает страны Содружества независимых государств, в которых Банк в наибольшей степени связан с Украиной и Казахстаном.

Большинство обязательств кредитного характера были выпущены в пользу российских контрагентов и их оффшорных компаний как на 31 декабря 2008 года, так и на 31 декабря 2007 года.

Активы и обязательства обычно классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с оффшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства, драгоценные металлы,

основные средства и нематериальные активы классифицировались в соответствии со страной их фактического нахождения.

Практически все доходы получены от контрагентов, зарегистрированных на территории Российской Федерации. Практически все капитальные затраты Банка относятся к операциям на территории Российской Федерации.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, погашения депозитов, выдачи кредитов и по производным финансовым инструментам. Банк не аккумулирует денежные средства на случай одновременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Капитальное и КУАП Банка.

Банк старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств корпоративных и розничных клиентов, прочих заемных средств и средств других банков, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и беспрепятственно выполнять непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимых для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения, обеспечения доступа к различным источникам финансирования, наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Банка России. Эти нормативы представляют собой: (а) норматив мгновенной ликвидности (НМ), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств, вычитаемых по требованию; (б) норматив текущей ликвидности кредитной организации (НЗ), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней; (в) норматив долгосрочной ликвидности (НД), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и нормативного капитала и обязательств со сроком погашения более одного года.

Информацию о ликвидности финансовых активов и обязательств готовит Капитальное. После этого Капитальное обеспечивает адекватный портфель краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящий из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточной ликвидности в целом по Банку.

Капитальное контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более жесткие рыночные условия.

Капитальное использует прогнозную модель ликвидности на ежедневной основе. Банк отслеживает различные сценарии, включающие или исключаящие прогнозные новые кредитования. Информация об уровне не погашенных сумм, приводящая к просрочке платежей, регулярно обновляется для целей прогноза ликвидности. КУАП утверждает увеличение лимита в отношении портфеля ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и подумки безопасности. Банк пересмотрел сценарий кризиса ликвидности в сторону увеличения вероятности просрочки платежей по корпоративным и розничным кредитам.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств на 31 декабря 2008 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, т.е. суммы, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным swap, расчет по которым осуществляется на основе валовых сумм, а также общую сумму обязательств по предоставленным кредитам. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, отраженной в бухгалтерском балансе, так как балансовая сумма основана на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на основе чистой суммы, указаны по чистой сумме, подлежащей выплате. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, компания должна определить сумму, подлежащую раскрытию исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса spot на отчетную дату.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
(в тысячах рублей)					
2008					
Средства других банков	73 981 678	129 523 563	4 469 239	13 405 366	221 379 826
Средства клиентов – физическое лицо	53 360 185	17 482 773	10 997 725	2 662 071	84 642 754
Средства клиентов – прочие	63 323 028	44 389 220	40 161 955	23 513 809	171 387 012
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 073 390	16 637 879	20 382 343	47 171 648	87 265 260
Секционированные и прочие кредиты	13 603 697	251 408	8 660 397	10 916 475	33 432 177
Субординированные кредиты	-	605 336	605 336	33 680 536	34 891 208
Прочие финансовые обязательства	3 520 062	2 166 973	825 339	5 572 635	12 085 049
Прокладные финансовые инструменты	-	-	-	-	-
- расчеты по беспоставочным контрактам	502 036	150 531	976 882	993 504	2 622 953
- приток	(5 428 202)	(821 799)	-	-	(6 250 001)
- отток	5 743 482	828 613	-	-	6 572 097
Импортированные аккредитивы и гарантии	2 043 765	60 783 256	13 663 969	7 791 133	84 281 123
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2008 года	213 862 121	271 999 715	100 745 405	145 707 357	732 314 598
2007					
Средства других банков	63 607 282	13 498 748	2 442 743	6 313 741	85 862 514
Средства клиентов – физическое лицо	49 680 834	7 967 728	7 851 791	1 316 187	66 616 540
Средства клиентов – прочие	108 244 643	25 726 124	17 931 671	7 647 610	159 550 038
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 881 828	24 832 781	27 045 707	25 331 169	79 991 485
Секционированные и прочие кредиты	662 778	389 538	23 456 089	11 329 099	34 917 304
Субординированные кредиты	-	336 110	536 110	16 064 997	17 177 217
Прочие финансовые обязательства	5 247 007	3 377 135	-	-	10 624 142
Прокладные финансовые инструменты	-	-	-	-	-
- расчеты по беспоставочным контрактам	681 631	192 658	2 181	488 411	1 364 901
- приток	(7 812 981)	(733 375)	-	-	(8 546 356)
- отток	7 870 750	736 386	-	-	8 607 136
Импортированные аккредитивы и гарантии	1 570 168	3 636 338	1 589 688	1 158 413	7 954 607
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2007 года	232 433 960	81 989 771	80 095 980	68 747 627	463 267 338

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физическое лицо имеет право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Банк не использует представленный выше недисконтированный анализ по срокам для управления ликвидностью. Вместо этого Капитальным отделением ожидаемые сроки погашения.

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Банком. Данный анализ подготовлен на основании контрактных сроков погашения, за исключением классификации (А) торговых ценных бумаг и (Б) части средств клиентов. Весь портфель торговых ценных бумаг относится к категории «до востребования и менее 1 месяца» на основании оценки руководством реализация портфеля. Часть текущих/расчетных счетов / счетов до востребования была перенесена из категории «до востребования и менее 1 месяца» в категорию с более поздними сроками погашения.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

Руководство полагает, что (а) диверсификация этих счетов по количеству и видам клиентов и (б) постоянный приток новых депозитов указывают на то, что эти текущие счета / счета до востребования / расчетные счета обеспечивают долгосрочный и стабильный источник финансирования Банка.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Больше 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Активы						
Депозитные средства и их эквиваленты	93 682 791	-	-	-	-	93 682 791
Обязательные резервы на счетах в Банке России	725 347	-	-	-	-	725 347
Торговые ценные бумаги	13 272 287	-	-	-	6 088	13 278 375
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	1 108 618	10 114 248	-	-	-	11 222 866
Средства в других банках	28 837 066	4 372 645	276 249	5 718 060	-	39 214 010
Кредиты и займы клиентам	77 505 419	137 626 009	38 172 860	186 603 810	-	439 908 098
Наложенные	-	-	-	-	25 937 166	25 937 166
Прочие финансовые активы	4 876 580	1 411 981	1 258 426	1 420 930	-	8 967 917
Прочие активы	-	71 141	-	-	-	71 141
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	6 366 262	6 366 262
Осложненный налоговый актив	-	-	-	-	2 570 585	2 570 585
Итого активов	220 008 108	153 596 634	39 767 535	193 752 860	34 880 181	601 944 568
Обязательства						
Средства других банков	71 958 960	119 625 362	9 723 031	12 744 560	-	213 452 313
Средства клиентов	127 610 634	25 373 501	46 702 538	18 959 670	-	248 646 343
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 065 530	16 328 472	19 322 391	37 526 585	-	76 252 978
Ссудифинансовые и прочие кредиты	13 587 245	-	8 227 189	8 816 152	-	29 620 586
Субординированные кредиты	-	990 239	563 535	24 001 584	-	25 557 378
Прочие финансовые обязательства	3 538 632	2 587 787	1 097 963	3 751 155	2 066 410	13 031 946
Прочие обязательства	1 166 684	125 352	-	-	-	1 292 036
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	188 243	-	-	-	188 243
Итого обязательств	221 917 685	194 329 356	85 638 666	195 799 706	2 066 410	619 651 823
Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года	(2 909 577)	(40 633 332)	(25 831 131)	87 953 094	32 813 690	51 292 745
Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года	(2 909 577)	(43 542 969)	(69 474 040)	18 479 054	51 292 745	

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Банком.

<i>(в тысячах рублей)</i>	До востребо- вания и более 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	32 368 714	-	-	-	-	32 368 714
Обязательные резервы на счетах в центральном банке	5 881 914	-	-	-	-	5 881 914
Торговые ценные бумаги	14 769 368	-	-	-	-	14 769 368
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	1 740 330	-	-	-	-	1 740 330
Средства в других банках	32 539 061	994 891	107 504	2 926 362	-	36 567 818
Кредиты и займы клиентам	48 842 031	113 812 861	30 750 336	137 995 834	-	329 401 042
Наложенные	-	-	-	-	3 693 368	3 693 368
Прочие финансовые активы	9 888 680	979 746	-	323 030	-	11 091 456
Прочие активы	-	81 139	-	-	-	81 139
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	4 932 321	4 932 321
Текущие требования по налогу на прибыль	-	1 112 734	-	-	-	1 112 734
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	1 338 896	1 338 896
Итого активов	166 950 130	116 981 391	30 857 840	141 145 206	12 004 785	487 039 353
Обязательства						
Средства других банков	63 640 984	13 137 797	2 343 712	4 867 748	-	83 990 241
Средства клиентов	83 653 049	30 236 149	26 333 771	4 197 297	74 006 793	218 449 059
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 810 811	24 144 341	21 792 084	29 309 842	-	78 057 078
Ссудокредиты и прочие кредиты	571 616	803 067	25 073 991	6 777 731	-	33 228 405
Субординированные кредиты	-	-	-	12 939 210	-	12 939 210
Прочие финансовые обязательства	5 724 953	5 571 982	1 257 433	52 630	-	12 607 038
Прочие обязательства	69 416	1 312 423	-	412 639	-	1 794 498
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	2 083	-	-	-	2 083
Итого обязательств	185 870 831	75 269 846	26 812 999	58 577 137	74 006 793	440 487 606
Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года	18 179 300	41 711 551	(25 965 159)	82 568 069	(62 002 008)	46 551 753
Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года	18 179 300	59 590 851	25 985 692	108 553 761	46 551 753	

Руководство Банка считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «До востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывает на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка.

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

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

31 Управление капиталом

Банк поддерживает необходимую капитальную базу для покрытия рисков, присущих его деятельности, и для развития бизнеса. Основными целями Банка в отношении управления капиталом является соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России, и обеспечение деятельности Банка как непрерывно действующего предприятия, чтобы он продолжал приносить доход своим акционерам.

Капитал, которым управляет Банк, состоит из капитала 1-го уровня (основной капитал), который включает уставный капитал и нераспределенную прибыль, и капитала 2-го уровня (дополнительный капитал), который включает фонд переноски финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Дополнительный капитал применяется в расчет общей величины капитала в пределах основного капитала.

Согласно требованиям Банка России, капитал Банка, рассчитанный на основе российских правил бухгалтерского учета и отчетности, должен быть не менее 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска. По состоянию на 31 декабря 2008 года этот коэффициент составил 10,4% (2007: 11,6%). Банк отслеживает выполнение данных нормативных требований на ежедневной основе и ежемесячно направляет в Банк России соответствующую отчетность.

В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

(в тысячах рублей)	2008	2007
Источники собственных средств	40 545 504	43 311 778
Статья, увеличивающая источники собственных средств	31 190 453	14 462 443
Статья, уменьшающая источники собственных средств	(1 000 373)	(867)
Итого нормативного капитала	70 735 584	57 773 356

Руководство полагает, что Банк соблюдал все значения требования к капиталу по состоянию на 31 декабря 2008 года и на 31 декабря 2007 года.

32 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Протя от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают другие иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и, соответственно, не сформировало резерва по данным разбирательствам в отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация

руководства такого законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции и избрать более сложный подход при интерпретации законодательства и результатов налоговых проверок. Это включает соблюдение данными органами руководства Высшего арбитражного суда в отношении претензий по избежанию налогообложения при проверке экономической сущности и финансово-хозяйственной цели операций. Вышеуказанные аспекты и возможная активизация мероприятий по сбору налогов, направленных на удовлетворение потребностей бюджета, могут привести к значительному повышению степени и частоты налоговых проверок. В частности, существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней.

Периоды налогообложения остаются открытыми для проверки налоговыми органами в отношении налогов за три календарных года, предшествующих проверяемому году. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования в отношении дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям, в случае если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции со связанными сторонами и операции с несвязанными сторонами, если разница между рыночными рыночными операциями с двумя связанными контрагентами превышает 20%. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика прошлых лет в данной сфере противоречива.

Банк осуществляет некоторые операции, которые могут быть сочтены операциями по нерыночным ставкам. Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использованных в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть потенциально оспорены. Учитывая краткий характер существующих правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации, воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Банка в целом.

Руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены.

Подробная информация о результатах налоговой проверки, проведенной в течение 2008 г., представлена в Примечании 5.

Обязательства капитального характера. За 31 декабря 2008 года обязательства капитального характера Банка составили 1 987 937 тысяч рублей (2007: 2 315 175 тысяч рублей). Руководство уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

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

(в тысячах рублей)	2008	2007
Менее 1 года	2 103 649	1 036 380
От 1 до 5 лет	3 186 692	3 281 713
Более 5 лет	243 271	203 927
Итого обязательства по операционной аренде	5 533 612	3 544 020

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантия и гарантийные аккредитивы, представляющие

собой безусловные обязательства Банка по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Друконтратные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка по осуществлению от имени клиента выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2008	2007
Неиспользованные кредитные линии	84 884 624	84 181 819
Перекрестные гарантии	54 286 213	-
Гарантии выданные	30 638 774	74 308 660
Импортные аккредитивы	14 589 861	7 954 607
<i>Резерв по обязательствам кредитного характера</i>	<i>(2 066 410)</i>	<i>(1 252 522)</i>
Итого обязательства кредитного характера	182 333 062	165 192 564

Перекрестные гарантии представляют собой гарантии, предоставленные Центральным Банком России в пользу других российских банков по специальной кредитной программе ЦБР. ОАО «Альфа-Банк» также получил такие гарантии по части своих заимствований из ЦБР. См. Примечание 16.

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

Назначение резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера представлено ниже:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2008	2007
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 1 января	1 252 522	874 141
Создание резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера в течение периода	813 888	378 381
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	2 066 410	1 252 522

Соблюдение особых условий. В соответствии с соглашениями по привлечению долгосрочного финансирования Банк должен соблюдать определенные особые условия финансового и нефинансового характера. Наиболее значимые условия:

- соблюдение нормативов и требований ЦБ РФ;
- поддержание минимального уровня чистых активов;
- поддержание минимального коэффициента совокупной финансовой задолженности;
- поддержание определенного уровня кредитных рейтингов;
- обеспечение осуществления операций со ссужаемыми сторонами на общих условиях;

- поддержание максимального уровня долгосрочных выпущенных долговых ценных бумаг.

Руководство считает, что Банк соблюдал эти договорные обязательства по состоянию на 31 декабря 2008 года и на 31 декабря 2007 года.

Долговыми активами и активами с ограничением по использованию. По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк имел следующие активы, выступавшие в качестве обеспечения:

(в тысячах рублей)	Прим.	2008	2007
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9	11 232 866	1 740 359
Кредиты и авансы клиентам, использованные в качестве залога ЦБ РФ	11	24 597 297	-
Итого		35 830 163	1 740 359

Обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 725 347 тысяч рублей (2007: 5 881 934 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

23 Производные финансовые инструменты

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

Контрактные или согласованные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в бухгалтерском балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражает уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Банк. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (являются активами), либо потенциально невыгодные условия (являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Обада контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, и их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов, кроме валютных форвардов, свопов и спотов. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны разбито – до коммутатора позиций по каждому контрагенту и по видам финансовых инструментов.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

	2008			2007		
	Контракты или составляющие сумма	Активы Полная-ценная справедливая стоимость	Обязательства Оценочная справедливая стоимость	Контракты или составляющие сумма	Активы Полная-ценная справедливая стоимость	Обязательства Оценочная справедливая стоимость
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Форвардные контракты с поставкой						
Ценовые бумаги						
- продажа ценных бумаг	4 733 793	725 735	(231 367)	18 347 373	274 300	(45 795)
- покупка ценных бумаг	-	-	-	27 467	9 128	-
Форвардные контракты без поставки						
Драгоценные металлы						
- продажа драгоценных металлов	(825 625)	-	(991)	-	-	-
- покупка драгоценных металлов	3 365 512	-	(34 276)	-	-	-
Фьючерсы						
Ценовые бумаги						
- продажа ценных бумаг	-	-	-	1 776 482	8 100	(614)
- покупка ценных бумаг	-	-	-	1 360 768	4 026	(783)
Процентная ставка						
- продажа процентных фьючерсов	435 770	-	-	1 138 012	-	(11 807)
- покупка процентных фьючерсов	-	-	(8 379)	1 854 613	-	(10 899)
Опционы «колл»						
Ценовые бумаги						
- проданные опционы «колл»	17 794	-	(56)	-	-	-
- приобретенные опционы «колл»	14 135	2	-	-	-	-
Иностранная валюта						
- проданные опционы «колл»	4 759 625	-	(517 314)	3 976 484	-	(388 192)
- приобретенные опционы «колл»	4 759 625	517 514	-	3 976 484	389 529	-
Налог						
- проданные опционы «колл»	3 781	-	(23)	-	-	-
Опционы «пут»						
Иностранная валюта						
- проданные опционы «пут»	-	-	-	63 000	-	(3 048)
- приобретенные опционы «пут»	-	-	-	71 994	9 367	-
Свопы						
Процентные свопы – оплата по фиксированной ставке, получение по плавающей ставке	9 522 333	612	(497 211)	2 400 194	9 051	(4 013)
Итого	26 726 747	1 241 863	(1 389 937)	35 093 081	699 601	(465 153)

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным контрактам (кроме опционов), заключенным Банком, на отчетную дату в разбивке по валютам представлены в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным столбцам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту.

	2008		2007	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Форвардные контракты с поставкой				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	1 775 564	5 347 797	1 079 640	21 363
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(1 140 865)	(6 007 445)	(3 910 873)	(2 834 987)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	3 493 902	349 788	672 973	3 593
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(41 441)	(8 436 825)	(11 499)	(21 560)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	315 000	7 556 494	5 937 237	2 820 376
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	-	-	(1 747 122)	(3 599)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	-	-	9 647	-
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, выплачиваемая при расчете	(3 482 329)	-	-	-
Форвардные контракты без поставки				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	146 459 018	33 944 083	19 115 040	100 086 041
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(94 582 198)	(207 717 003)	(123 661 486)	(22 733 587)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	13 161 086	106 064 349	60 221 933	16 266 960
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(57 433 501)	(33 625 927)	(7 249 164)	(64 087 957)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	83 397 905	89 880 040	33 780 369	16 725 190
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(2 400 993)	-	(4 467 110)	(26 277 640)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	642 899	5 102 259	32 205 430	18 314 636
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(36 877 215)	(803 989)	(10 126 593)	(39 676 434)
Чистая (справедливая стоимость валютных производных инструментов)	5 186 632	(8 346 379)	1 868 472	(1 397 685)

Ниже представлены позиции Банка по форвардам, фьючерсам и свопам на эти ценные бумаги за 31 декабря 2008 года. За 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года большинство длинных балансовых позиций Банка по соответствующим ценным бумагам превышали соответствующие короткие позиции по форвардам, фьючерсам и свопам.

(в тысячах рублей)	2008		2007	
	Контракты на отглавленную сумму		Контракты на отглавленную сумму	
	Продажи	Покупки	Продажи	Покупки
Корпоративные облигации	3 740 340	-	15 324 937	-
Корпоративные еврооблигации	933 427	-	-	-
Каначейские векселя США	-	-	1 776 482	1 380 768
Еврооблигации Российской Федерации	-	-	1 620 120	27 467
Еврооблигации других государств	-	-	378 236	-
Корпоративные акции	-	-	924 482	-
Муниципальные облигации	20 628	-	72 912	-
АДР и ГДР	-	-	26 893	-
Итого	4 733 795	-	20 124 689	1 388 235

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, в том числе переданные без прекращения признания, инвестиции, основанные по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты и авансы клиентам, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Оценочная справедливая стоимость остатков с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к погашению по требованию. См. Примечания 16 и 17 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков и средств клиентов соответственно. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска Банка и варьируются от 6,0% в год до 22,0% в год (2007 г.: от 6,3% в год до 10,3% в год), а также от валюты и срока погашения инструмента.

Синдицированные и прочие кредиты. Оценочная справедливая стоимость синдицированных и прочих кредитов основана на дисконтированных денежных потоках по привлеченному депозиту с использованием процентной ставки по депозитам с аналогичным сроком погашения, составляющей от 3,3% в год до 12,0% в год (2007 г.: от

6,1% в год до 8,6% в год).

Выпущенные долговые ценные бумаги. Справедливая стоимость обращающихся долговых ценных бумаг рассчитывается исходя из опубликованных котировок. Справедливая стоимость остальных долговых инструментов оценивалась на основании метода дисконтированных потоков денежных средств с применением процентных ставок для аналогичных инструментов, варьирующихся от 0,0% в год до 12,0% в год.

Субординированный долг. Справедливая стоимость субординированного долга рассчитывалась исходя из опубликованных цен спроса.

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется на основе наблюдаемых рыночных цен. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методов оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависящими от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценки руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. Изменения в допущениях, не основанные на любых наблюдаемых рыночных данных и качестве возможной адекватной альтернативы, не приведут к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов представлена в Примечании 34.

Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Анализ этих ставок представлен ниже:

	2008	2007
Средства в других банках		
- Срочные депозиты	6,0 - 40,0	4,3 - 3,9
- Договоры обратного рола	13,0 - 18,0	8,3 - 9,3
Кредиты в активах клиентов		
- Корпоративные кредиты, дебиторская задолженность по финансовому лизингу и анализ по операциям лизинга	6,0 - 39,3	8,1 - 23,8
- Кредиты малому и среднему бизнесу	14,3 - 23,5	11,3 - 14,2
- Кредиты физическим лицам	10,4 - 32,7	10,9 - 43,9
Средства других банков		
- Корреспондентские счета и депозиты «покрытые» другим банком	0,0 - 11,9	0,0
- Срочные депозиты другим банкам	0,0 - 22,0	1,0 - 12,0
- Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	3,5 - 10,0	4,3 - 7,4
Средства клиентов		
- Текущие/расчетные счета – корпоративные клиенты	0,0 - 13,5	0,3 - 8,3
- Срочные вклады корпоративных клиентов	0,3 - 16,0	0,3 - 16,3
- Текущие/расчетные счета физических лиц	0,0 - 7,3	3,3 - 4,3
- Срочные вклады физических лиц	0,0 - 13,6	0,3 - 15,6
Субординированные и прочие кредиты		
- Субординированные кредиты	3,3 - 3,1	6,2 - 6,6
- Кредиты Государственного агентства страхования вкладов	12,0	-
Выпущенные долговые ценные бумаги (за исключением котировочных инструментов)		
- Векселя и облигации, выпущенные на внутреннем рынке	0,0 - 12,0	0,0 - 8,0
- Долговые обязательства, выпущенные по программе DFR	4,1 - 5,8	6,0 - 8,1
- Еврооблигации коммерческих банков	8,2 - 9,0	6,0 - 7,2

См. Примечания 10 и 11 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и

авансов клиентам соответственно.

35 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей деятельности Банк проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, ассоциированными компаниями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам Банка, включая другие компании в Консорциуме Альфа Групп, а также с другими связанными сторонами. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций, корпоративное финансирование, операции с иностранной валютой и другие операции. Операции со связанными сторонами представлены в таблицах ниже.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2008 года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за год, осуществленные со связанными сторонами:

в тысячах рублей	2008	2007
Активы		
Депозиты		
Депозитные средства и их эквиваленты	2 497	-
Торговые ценные бумаги	66 738	1 602 646
Средства в других банках	12 233 393	14 486 163
Кредиты и авансы клиентам	73 234 112	88 717 817
Инвестиции	23 031 701	4 684 242
Прочие финансовые активы	1 366 598	828 778
Обязательства		
Средства других банков	9 312 643	13 930 846
Средства клиентов	6 992 132	83 871 833
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 771	-
Субординированные кредиты	10 926 438	-
Прочие финансовые обязательства	4 543 073	1 692 832
Условно обязательства		
Гарантии выданные	3 800 573	3 919 280
Выданные аккредитивы	1 204 534	1 231 633
Неиспользованные кредитные линии	157 748	-
Отчет о прибылях и убытках		
Процентные доходы	6 569 001	5 329 960
Процентные расходы	(6 682 382)	(4 955 079)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	1 180 517	77 026
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	3 569 888	(324 690)
Комиссионные доходы	133 677	551 443
Комиссионные расходы	(64)	(74 054)
Прочие операционные доходы	509 370	73 289
Операционные расходы	(53 539)	(879 773)

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

Далее представлена информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2008 год и 2007 год, включенная в статью «Затраты на содержание персонала» (Примечание 28):

в тысячах рублей	2008	2007
Совет Директоров	106 639	230 494
Президент	373 346	518 802

36 Основные дочерние компании и зависимые компании

	Доля владения		Примечания
	31 декабря 2008	31 декабря 2007	
Российская Федерация и СНГ			
ОАО ДБ «Альфа-Банк», Казахстан	100.00%	100.00%	
ОАО Банк "Северная Казка"	85.02%	0.00%	Объединение компаний
ООО "Центр независимости "Северная Казка"-Т"	50.00%	0.00%	Объединение компаний
ООО Национальный отдел с лицензией «Сосны»	100.00%	100.00%	
ООО «Зеленый»	100.00%	100.00%	
ООО "АТБ-лимит"	100.00%	100.00%	
ООО «Управляющая компания Патриот Капитал»	0.00%	50.00%	Ликвидация компании
Другие страны			
Amsterdam Trade Bank (Нидерланды)	100.00%	100.00%	
Alfama Capital Markets, Inc (Alfa Capital Markets)(США)	100.00%	100.00%	

28 ноября 2008 г. Банк приобрел 85,02% акционерного капитала ОАО «Банк Северная Казка» за денежные средства. В связи с приобретением Банк получил кредит от Государственного агентства страхования вкладов (Примечание 19).

37 События после отчетной даты

29 января 2009 г. Альфа-Банк получил субординированный кредит от Внешэкономбанка в сумме 10 201 455 тысяч рублей с фиксированной процентной ставкой 8% в год и сроком погашения 25 декабря 2019 г. Наряду с соблюдением прочих условий, Альфа-Банк согласился (i) получить одобрение Внешэкономбанка на совершение значительных операций и (ii) включить представителей Внешэкономбанка в руководство Альфа-Банка.

23 июня 2009 года



Генеральный директор, Председатель Правления



М.Н. Панова
Главный бухгалтер

*Финансовая отчетность кредитной организации-эмитента
в соответствии с МСФО за 2009 год*

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

СОДЕРЖАНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении.....	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет об изменениях в собственном капитале	5
Отчет о движении денежных средств.....	6

Примечания к финансовой отчетности

1	Основная деятельность ОАО «АЛЬФА-БАНК»	7
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность.....	9
3	Основы представления отчетности.....	10
4	Принципы учетной политики	12
5	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	20
6	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	21
7	Новые учетные положения	23
8	Денежные средства и их эквиваленты	25
9	Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания.....	27
10	Средства в других банках.....	29
11	Кредиты и авансы клиентам	30
12	Инвестиции.....	36
13	Прочие финансовые активы.....	38
14	Прочие активы	39
15	Основные средства и нематериальные активы	39
16	Средства других банков	40
17	Средства клиентов	41
18	Выпущенные долговые ценные бумаги.....	42
19	Синдицированные и прочие кредиты	44
20	Субординированные кредиты.....	44
21	Прочие финансовые обязательства	46
22	Прочие обязательства.....	46
23	Уставный капитал	46
24	Процентные доходы и расходы	47
25	Комиссионные доходы и расходы	47
26	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	48
27	Прочие операционные доходы	48
28	Операционные расходы	49
29	Налог на прибыль	49
30	Управление финансовыми рисками	51
31	Управление капиталом	68
32	Условные обязательства.....	68
33	Производные финансовые инструменты	70
34	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	73
35	Операции со связанными сторонами	76
36	Основные дочерние компании.....	78
37	События после отчетной даты	78

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Отчет о финансовом положении за 31 декабря 2009 года

(в тысячах рублей)	Прим.	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	38,560,112	93,682,791
Обязательные резервы на счетах в Банке России		3,207,472	725,347
Торговые ценные бумаги	9	32,405,012	13,278,375
Торговые ценные бумаги, переданные без срока досрочного признания	9	-	11,222,866
Средства в других банках	10	49,424,268	39,214,020
Кредиты и авансы клиентам	11	383,449,894	439,908,098
Налоги на ценные бумаги	12	46,716,487	25,937,166
Прочие финансовые активы	13	3,904,449	8,967,917
Прочие активы	14	98,932	71,141
Основные средства и нематериальные активы	15	6,261,315	6,366,262
Текущие требования по налогу на прибыль		68,251	-
Отложенный налоговый актив	29	2,487,704	2,570,585
Итого активов		568,583,896	661,944,568
Обязательства			
Средства других банков	16	44,487,323	213,432,313
Средства клиентов	17	326,199,428	248,646,343
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	34,947,896	36,232,978
Синдицированные и прочие кредиты	19	8,931,749	30,630,386
Субординированные кредиты	20	33,911,313	25,137,378
Прочие финансовые обязательства	21	5,938,347	13,631,946
Прочие обязательства	22	1,979,258	1,292,036
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	188,243
Итого обязательств		496,415,314	610,651,823
Собственный капитал			
Уставный капитал	23	62,677,934	4,636,653
Эмиссионный доход	23	11,525,341	47,633,855
Фонд пересчета по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		339,307	-
Фонд пересчета основных средств		811,696	1,224,716
Накопленный дефицит		(3,386,296)	(1,621,879)
Итого собственный капитал		72,168,582	51,292,745
Итого обязательств и собственного капитала		568,583,896	661,944,568

23 июля 2010 г.



Заместитель Генерального Директора

М.Н. Пономарева
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 7 по 38 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

3

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

<i>(в тысячах рублей)</i>	<i>Прим.</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
Процентные доходы	24	70,187,811	61,327,058
Процентные расходы	24	(39,043,196)	(30,948,121)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	24	(422,640)	(341,676)
Чистые процентные доходы		30,721,975	30,037,261
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10, 11	(29,026,619)	(17,569,783)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		1,695,356	12,467,478
Комиссионные доходы	25	9,774,723	10,806,163
Комиссионные расходы	25	(1,820,872)	(1,773,513)
Доходы за вычетом расходов по операциям (расходы за вычетом доходов) с торговыми ценными бумагами		4,725,512	(2,294,088)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	12	1,147,717	356,200
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	26	(2,899,076)	10,373,633
Прочие резервы	13, 32	1,423,568	(840,781)
Прочие операционные доходы	27	2,676,732	179,436
Доходы от приобретения собственного долга		-	1,230,952
Переоценка инструментов с нормативная ставками по справедливой стоимости		399,813	(7,795,136)
Операционные доходы		87,123,493	34,907,787
Операционные расходы	28	(18,604,436)	(19,729,901)
Операционная прибыль		(1,480,943)	5,177,886
Финансовый результат от продаж дочерних компаний		8,173	(72)
Убыток/прибыль до налогообложения		(1,472,770)	5,177,814
Расходы на налог на прибыль	29	(323,030)	(1,103,412)
Убыток/прибыль за год		(1,795,800)	4,074,402
Прочие составляющие совокупного дохода			
Переоценка валют		(477,021)	794,791
Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых инструментов, возникающие в наличии для продажи		674,634	(953)
Налог на прибыль, относящийся к прочим составляющим совокупного дохода		(39,523)	(127,249)
Прочие составляющие совокупного дохода за год		138,090	666,589
Итого совокупный доход за год		(1,637,730)	4,740,991

23 июля 2010 г.

 Заместитель Председателя Правления


 М.Н. Колесов
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 7 по 78 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

Средства, привлекаемые собственником Банка						
(в тысячах рублей)	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд перераспределения	Фонд перераспределения облигаций, выходящих в погашение	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого
Остаток на 1 января 2008 года	4,656,653	47,833,855	564,724	953	(5,703,832)	46,551,753
Итого совокупный доход за год	-	-	667,543	(953)	4,074,402	4,740,992
Реализованный фонд перераспределения облигаций	-	-	(7,551)	-	7,551	-
Остаток на 31 декабря 2008 года	4,656,653	47,833,855	1,224,716	-	(1,621,879)	51,292,745
Итого совокупный доход за год	-	-	(381,617)	539,707	(1,793,320)	(1,635,730)
Реализованный фонд перераспределения облигаций	-	-	(31,403)	-	31,403	-
Увеличение УК за счет эмиссионного дохода (Примечание 23)	49,823,750	(49,823,750)	-	-	-	-
Внос в уставный капитал (Примечание 23)	8,998,131	13,515,436	-	-	-	22,513,567
Остаток на 31 декабря 2009 года	62,677,934	11,525,541	811,696	539,707	(3,386,296)	73,668,582

23 июля 2010 г. 

 Председатель Правления



 М.Н. Попова
 Главный бухгалтер

ОАО «АЛЬФА-БАНК»
Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
Денежные средства от операционной деятельности		
Притоки полученные	67,217,979	61,792,697
Притоки уплаченные, за исключением притоков по выпущенным долговым ценным бумагам	(29,636,129)	(28,997,147)
Расходы, непосредственно связанные со структурированием вкладов	(422,649)	(340,876)
Комиссии полученные	9,774,723	10,866,563
Комиссии уплаченные	(1,857,117)	(1,739,824)
Доходы(расходы) на операции с торговыми ценными бумагами	6,629,537	668,943
Расходы на операции с иностранной валютой	(6,115,609)	(4,206,112)
Прочие полученные операционные доходы	2,661,466	153,247
Операционные расходы уплаченные	(7,319,349)	(8,764,839)
Расходы на содержание персонала	(9,532,795)	(10,232,666)
Уплаченный налог на прибыль	(279,676)	(2,354,167)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	31,736,195	24,888,963
Изменения в операционных активах и обязательствах		
Чистый (убыток)/изменение по обязательствам резервов в Банке России других национальных центральных банках	(2,482,129)	5,156,367
Чистый (убыток)/изменение по торговым ценным бумагам	(8,680,641)	(8,159,527)
Чистый (убыток)/изменение по кредитам и займам клиентам	(8,994,674)	929,484
Чистый (убыток)/изменение по прочим активам и дебиторской задолженности	57,858,643	(87,657,125)
Чистый (убыток)/изменение по кредитам другим банкам	167,586	7,329,075
Чистый (убыток)/изменение по кредитам клиентам	(172,324,394)	123,316,482
Чистый (убыток)/изменение по прочим обязательствам и кредиторской задолженности	72,642,023	18,633,755
Чистый (убыток)/изменение по прочим обязательствам и кредиторской задолженности	694,444	(8,619,478)
Чистые денежные средства(использованные в) / полученные от операционной деятельности	(12,799,843)	79,486,114
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиций, исключая в капитал для продажи	(33,131,242)	-
Выручка от реализации инвестиций, исключая в капитал для продажи	33,198,463	-
Приобретение инвестиций, отраженных по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	(19,397,416)
Выбытие инвестиций, отраженных по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	1,509,007	263,779
Отток денежных средств при выбытии дочерних компаний	-	(72)
Выручка от реализации дочерних компаний (Примечание 36)	8,173	-
(Приобретение) / выбытие основных средств	(1,964,968)	(1,507,266)
Денежные поступления	8,715	3,503
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(19,961,854)	(21,647,865)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Эмиссия облигационных акций (Примечание 23)	8,998,131	-
Прочие взносы акционеров в уставный капитал (Примечание 23)	13,515,436	-
Привлечение субординированных, ссудированных и прочих кредитов	39,643,166	27,925,574
Возврат субординированных, ссудированных и прочих кредитов	(34,992,095)	(26,783,665)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	17,675,085	26,743,761
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(40,071,905)	(39,280,788)
Притоки уплаченные по субординированным, ссудированным кредитам и выпущенным долговым ценным бумагам	(7,374,663)	(7,721,772)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(3,546,327)	(19,836,899)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	3,128,845	3,914,576
Чистое (убыток)/прирост денежных средств и их эквивалентов	(55,812,679)	41,316,334
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода (Примечание 8)	93,682,791	52,366,457
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 8)	37,869,112	93,682,791

23 июля 2010 г.

Заместитель Председателя Правления


М.Н. Потова
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 7 по 38 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

6

1 Основная деятельность ОАО «АЛЬФА-БАНК»

ОАО «АЛЬФА-БАНК» (далее – Банк) осуществляет деятельность в трех основных бизнес-сегментах:

- **Коммерческие и инвестиционные банковские операции** – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов юридических лиц, предоставление корпоративных кредитов и иных видов финансирования, торговые операции с ценными бумагами, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставление консультаций по вопросам слияний и поглощений компаний;
- **Розничные банковские операции** – данный бизнес-сегмент включает оказание услуг по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов у клиентов – физических лиц, обслуживанию дебетовых и кредитных карт, кредитованию физических лиц, включая потребительское кредитование и кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам;
- **Клиринговые операции** – данный бизнес-сегмент включает деятельность в области оптового финансирования, перераспределения источников внутреннего финансирования, деятельность по управлению ликвидностью и рисками.

Прямыми акционерами ОАО «АЛЬФА-БАНК» на 31 декабря 2009 года являлись ОАО «АБ Холдинг» и Alfa Capital Holdings (Сургия) Limited. Конечной материнской компанией Банка является ABN Holdings S.A., ("ABNH") , зарегистрированная в Люксембурге, принадлежащая шести физическим лицам, 7-му Фридману, 8-му Хану и 9-му Кузьминскому («Держатели контрольного пакета акций») в совокупности принадлежит 77,86% акций ABNH.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 107078, Россия, г. Москва, Каланчевская ул., 27. Основное место деятельности Банка: 107078, Россия, г. Москва, ул. Мадан Пармановой, 9.

За 31 декабря 2009 года Банк имеет 328 офисов (2008 год: 301 офис) в Российской Федерации.

Коммерческая деятельность Банка осуществляется на основании генеральной лицензии № 1326, выданной Банком России 29 января 1998 года.

Банк осуществляет деятельность во всех секторах российских финансовых рынков, включая межбанковские и розничные депозиты, валютнообменные операции и биржевые операции с долговыми инструментами и облигациями. Кроме этого, Банк предоставляет своим клиентам полный спектр банковских услуг в российских рублях и иностранных валютах. 16 декабря 2004 года Банк стал участником государственной программы страхования вкладов. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей (до 1 октября 2008: 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тысяч рублей, и 90% возмещения по вкладам, размер которых составляет от 100 тысяч рублей до 400 тысяч рублей) на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Деятельность Банка на финансовых рынках осуществляется на основании следующих лицензий:

- Лицензия №22-000-1-00049, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам России (ФСФР) 25 июня 2002 года на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03471-100000, выданная ФСФР 7 декабря 2000 года на осуществление брокерской деятельности, без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03574-010000, выданная ФСФР 7 декабря 2000 года на осуществление дилерской деятельности, без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03671-001000, выданная ФСФР 7 декабря 2000 года на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-04148-000100, выданная ФСФР 20 декабря 2000 года на осуществление депозитарной деятельности, без ограничения срока действия;
- Лицензия биржевого посредника № 691 от 03.09.2003 г., выдана комиссией по товарным биржам Министерства РФ по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства;

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

- Лицензия биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, выдана ФСФР № 1424 от 25.08.2009 г. без ограничения срока действия.

Банк осуществляет широкий спектр инвестиционных операций и услуг клиентам, включая продажу прав собственности и брокерские операции.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Характер операций Банка обуславливает его существенную зависимость от экономики и финансовых рынков России.

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Несмотря на то, что в последние годы отмечался активный экономический рост, начиная с середины 2008 года финансовая ситуация на российском рынке значительно ухудшилась.

Мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на российскую экономику:

- Снижение цен на сырьевые товары привело к снижению дохода от экспорта и, соответственно, к снижению внутреннего спроса. В 2009 году в российской экономике отмечался спад.
- Увеличение премии за риск на российском рынке и на развивающихся рынках привело к резкому росту затрат на внешнее финансирование.
- Девальвация российского рубля по отношению к иностранной валюте привела к увеличению долговой нагрузки по валютным кредитам, выданным юридическим лицам, сумма которых в последние годы выросла.
- В качестве превентивных мер, предпринимаемых для ослабления влияния финансового кризиса на экономику, Правительство отразило значительный дефицит бюджета в 2009 году.

Для оказания поддержки российскому финансовому рынку были предприняты различные меры, в том числе:

- В октябре 2008 года ЦБ РФ увеличил сумму гарантированного возмещения по вкладам в рамках государственной программы страхования вкладов до 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.
- Существенно расширен перечень активов, предоставляемых в качестве обеспечения по договорам с обязательством обратного выкупа с ЦБ РФ.
- ЦБ РФ разместил существенные средства в ведущих российских банках под гарантии, выпущенные банками – третьими сторонами.
- ЦБ РФ предоставил дополнительную ликвидность посредством регулярных необеспеченных финансовых аукционов.
- Внешкономбанк предоставил ведущим российским банкам субординированные кредиты, финансируемые государством.

Руководство Банка не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Банка в будущем. Сумма резерва под обеспеченные кредиты основывается на оценке руководством данных активов на конец отчетного периода после анализа потоков денежных средств, которые могут возникнуть в результате отчуждения имущества должника за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения.

Заемщики Банка пострадали от изменений финансовой и экономической ситуации, что, в свою очередь, повлияло на их способность выполнять свои обязательства. Ухудшение экономических условий заемщиков нашло свое отражение в пересмотре оценок ожидаемых будущих потоков денежных средств, используемых в оценке обеспечения.

Рынок в России для большинства видов обеспечения, особенно обеспечения объектами недвижимости, подвергся существенному влиянию неустойчивости на глобальных финансовых рынках, что привело к снижению уровня ликвидности определенных видов активов. В результате, фактическая стоимость реализации продажи заложенного обеспечения после отчуждения имущества должника может отличаться от стоимости, использованной при расчете резервов под обеспечение на конец отчетного периода.

Справедливая стоимость инвестиций, котированных на активном рынке, основана на текущих ценах спроса (финан-

овые активы) или ценах предложения (финансовые обязательства). В результате возникновения неустойчивости на финансовых рынках перестала осуществляться на регулярной основе операции на рыночных условиях для некоторых инструментов, и поэтому, по мнению руководства, некоторые инструменты уже не считаются котированными на активном рынке. При отсутствии активного рынка для финансовых инструментов Банк определяет справедливую стоимость с помощью различных методов оценки. Эти методы оценки исключают использование информации по последним операциям, совершаемым на рыночных условиях, анализ дисконтированных денежных потоков, модели ценообразования опционов и другие методы оценки, широко используемые участниками рынка. Модели оценки отражают текущие рыночные условия на дату оценки, которые могут не являться показательными для рыночных условий до или после даты оценки. При определении справедливой стоимости необходимо учитывать текущую рыночную ситуацию, в том числе относительную ликвидность рынка и текущие кредитные среды. На отчетную дату руководство проанализировало используемые модели, чтобы убедиться в том, что они должным образом отражают текущую рыночную ситуацию, в том числе относительную ликвидность рынка и текущие кредитные среды.

Объем финансирования юридических лиц за период, прошедший с августа 2007 года, значительно сократился. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Банка получать новые и рефинансировать существующие заимствования или депозиты на условиях, которые были применимы к операциям, осуществленным в более ранние периоды.

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

Руководство не может достоверно определить воздействие на финансовое положение Банка дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста неустойчивости на валютных и фондовых рынках. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития деятельности Банка в сложившихся обстоятельствах.

3 Основы представления отчетности

Основы представления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств, финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, и всех производных контрактов. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечание 6.

Банк ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к применению принципа справедливой оценки неденежных активов, дооценки/восстановлению резервов под обеспечение кредитного портфеля и прочих активов, переоценке кредитных требований по амортизационной стоимости, переоценке ценных бумаг и производных инструментов по рыночной (справедливой) стоимости, начислению доходов и расходов, отложенному налогообложению.

Активы и обязательства Банка представляются в финансовой отчетности в порядке их ликвидности. Такое представление является более уместным, более информативным и более значимым, чем представление активов и обязательств с разбивкой по принципу долгосрочности и краткосрочности. Долгосрочными считаются активы и обязательства со сроком погашения свыше года.

Финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, т.е. в российских рублях.

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

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

При отсутствии активного рынка Банк устанавливает справедливую стоимость, используя методики оценки. Такие методики включают использование информации по последним сделкам, совершенным на рынке на общих условиях, анализ дисконтированного потока денежных средств, модели установления цены на опцион и другие методики оценки, широко используемые участниками рынка. Если последняя цена сделки не отражает текущую справедливую стоимость инструмента (например, распродажа имущества в счет погашения долгов), то она корректируется надлежащим образом. Справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой организацией при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются также методы оценки, как модели дисконтированных денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подтвержденных наблюдаемыми рыночными данными. В настоящей финансовой отчетности информация раскрывается в тех случаях, когда замена любого такого допущения разумным альтернативным вариантом может привести к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива минус выплаты сумм основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов – минус любые списание убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

дов и расходов в данном Примечании).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обещает купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Банк становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Переводимая иностранной валютой. Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции, включается в прибыль или убыток за год.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на дату составления отчета о финансовом положении.

На 31 декабря 2009 года официальный обменный курс, использованный для перевода остатков по счетам в иностранной валюте, составил 30,2442 рубля за 1 доллар США (2008 г.: 29,3804 рубля за 1 доллар США); средний обменный курс составил 31,7231 рубля за 1 доллар США (2008 г.: 24,8553 рубля за 1 доллар США).

Учет влияния инфляции. Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно IAS 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («IAS 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, до 1 января 2003 года проведенные в целях соответствия МСФО корректировки и изменения классификации российской бухгалтерской отчетности Банка отражали изменение остатков и операций с учетом влияния изменения покупательной способности российского рубля в соответствии с IAS 29. Поскольку характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года Банк больше не применяет положения учета в условиях гиперинфляции. Влияние применения МСФО 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты капитала, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

4 Принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются активами, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные размещения в других банках, за исключением депозитов «overnight», показаны в составе кредитов банкам. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы на счетах в Банке России. Обязательные резервы в Банке России представляют собой средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нас есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение трех месяцев.

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

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. На каждую отчетную дату Банк осуществляет оценку на предмет наличия объективных доказательств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения в результате одного или более событий («событие убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива, это событие убытка (или события) оказывает воздействие на расчетные будущие денежные потоки финансового актива или группы финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Эта оценка проводится индивидуально по финансовым активам, каждый из которых считается значительным, или коллективно для финансовых активов, когда каждый из них не является значительным. В случае, если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов для коллективной оценки. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

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

- неисполнение обязательств по контрактным платежам по основной сумме и процентам, за исключением задержки, вызванной расчетными системами;
- нарушение договорных обязательств или условий;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении руководства;
- инициирование процедуры банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменением национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке;
- имеются значительные изменения в структуре управления заемщика, которые могут привести к задержке платежа или его отсутствию;

- действия третьих сторон: судебные и/или налоговые преследования, предъявленные заемщику (залогодателю, поручителю), арест или конфискация имущества заемщика (залогодателя, поручителя), включая имущество, заложенное у Банка;
- любое обременение имущества заемщика (залог, аренда, доверительное управление и т.д.) без письменного одобрения Банка;
- полная потеря заложенного имущества;
- потеря трудоспособности или смерть заемщика (залогодателя, поручителя) или владельца бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%);
- изменение места проживания и/или места работы заемщика (залогодателя, поручителя) или владельца бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) без направления предварительного письменного уведомления Банка;
- имеется достоверная информация о том, что заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) отсутствует или выехал за границу на срок более 1 года;
- заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) заключен в тюрьму или арестован;
- прекращение или изменение коммерческой деятельности заемщика без письменного уведомления, направленного Банку.

Расчетный период с момента признания потери до ее вычисления определяется руководством по каждому выявленному портфелю. В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебитора погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у руководства, в отношении просроченных сумм, которые возникают в будущем в результате прошлых событий убытка, а также умышленного возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предыдущие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обесцененного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть при реализации залога за вычетом затрат на его реализацию, независимо от степени вероятности такой реализации.

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

Активы, погашение которых невозможно, включая накопленные проценты, в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на резерв под обесценение. Необходимые процедуры для возмещения актива включают: (i) направление уведомления о погашении задолженности заемщику и поручителю, (ii) проведение переговоров с руководством и собственниками заемщика; (iii) анализ ликвидности активов заемщика, на которые может быть обращено взыскание для урегулирования задолженности; (iv) проверка состояния заложенного имущества, (v) подача исков через суд, и (vi) продажа имущества, на которое обращено взыскание. Кредиты физическим лицам списываются по истечении 180 дней с момента возникновения просроченной задолженности.

Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение кредитного портфеля» в составе прибыли или убытка за год.

Обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Обязательства кредитного характера первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы за обязательство по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) текущей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Эти оценки определяются на основе опыта проведения аналогичных операций и прошлого опыта убытков, что подтверждается профессиональным суждением руководства.

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли и убытках в момент установления права Банка на получение выплаты. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе собственных средств до момента прекращения признания инвестиционных ценных бумаг или их обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносится из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убыток от обесценения признается в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания («событие убытка»). Существенным или длительным снижением справедливой стоимости долговой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разность между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли или убытке, переносится со счетов прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долговых инструментов не восстанавливаются, а последующее увеличение справедливой стоимости относится прочий совокупный доход. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного в категорию «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток текущего отчетного периода.

Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к данной категории финансовых активов только в том случае, если (a) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных основ; или (b) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с официальной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Советом директоров.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («РЕПО») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Реклассификация ценных бумаг в другую статью отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или переклассифицировать ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания». Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока

действия договора рено по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (обратные РЕПО), учитываются как средства в других банках или кредиты и авансы клиентам.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентом в качестве залога, продолжают отражаться в финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перепроложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью отчета о финансовом положении. Ценные бумаги, полученные в качестве залога, не отражаются в финансовой отчетности. В случае, если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытка за год по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как торговое обязательство.

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

Основные средства. Оборудование отражено по стоимости приобретения (при необходимости скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года – для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 года) либо по переоцененной стоимости, как отмечено ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания Банка регулярно переоцениваются. Переоценка производится с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от значений, которые будут определены на основе справедливой стоимости на отчетную дату. Фонд переоценки зданий, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть по мере использования данного актива Банком, и сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

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

На каждую отчетную дату Банк определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Банк производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, и разница отражается в составе прибыли или убытка за год, если только переоценка не проводилась ранее. В этом случае положительная переоценка исключается первой, и любой дополнительный убыток относится на прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыль и убыток от выбытия основных средств определяются путем сравнения балансовой стоимости и суммы выручки и отражаются в прибыли или убыток за год.

Программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Внутренние затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемыми и уникальными программными продуктами, которые контролируются Банком и с высокой степенью вероятности принесут в течение периода,

превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения.

Затраты по разработке программного обеспечения признаются в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного использования, не превышающего 10 лет.

Амортизация. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования активов с применением следующих норм амортизации:

Здания	2% в год
Офисное оборудование	16% - 20% в год;
Компьютерное оборудование	25% - 33% в год;
Программное обеспечение	10% - 20% в год; и
Улучшения арендованного имущества	в течение срока действия соответствующего договора аренды.

Операционная аренда. Когда Банк выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

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

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

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации, коммерческие бумаги и срочные бумаги. Векселя, выпущенные Банком, имеют фиксированную дату погашения. Такие векселя могут выпускаться против денежных депозитов или в качестве платежного инструмента, который может быть учтен покупателем на внебиржевом вторичном рынке. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в отчете о совокупном доходе как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

Синдицированные кредиты. Синдицированные кредиты – это кредиты, предоставляемые Банку группой финансовых учреждений. Синдицированные кредиты отражаются по амортизированной стоимости.

Субординированные кредиты. В случае ликвидации погашение субординированных займов будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

Приобретенные собственные субординированные выпущенные долговые ценные бумаги исключаются из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в прибыли или убытке за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

Государственные субсидии. Государственные субсидии отражаются по справедливой стоимости, если существует обоснованная уверенность в том, что эта субсидия будет получена, и Банк будет соответствовать условиям предоставления субсидии.

Государственные субсидии, относящиеся к кредитам, предоставленным государством по ставкам ниже рыночным, отражаются как отложенный доход и признаются в прибыли или убытке за год с помощью метода, обеспечиваю-

шего совпадения с соответствующими расходами или убытками. Государственные субсидии первоначально оцениваются как разница между полученной выручкой и справедливой стоимостью кредита при первоначальном признании за вычетом затрат по сделке.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были утверждены акционерами. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, раскрываются как события после отчетной даты.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные и процентные свопы и прочие производные финансовые инструменты, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен на активном рынке, включая информацию по последним сделкам, совершаемым на рынке, а также методы оценки, включая модели дисконтирования потоков денежных средств и моделей опционного ценообразования, в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов включаются в прибыль или убыток за год в составе доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в зависимости от соответствующих контрактов, если только эти производные инструменты не соответствуют критериям инструментов хеджирования.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего законодательства территорий, на которых Банк осуществляет свою деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли и убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда сторнируются временные разницы. Отложенный налог на прибыль не отражается, если он возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, отличной от объединения компаний, если эта сделка не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы данные временные разницы.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Банка оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Банка будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу вступающего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем процентным инструментам отражаются в прибыли или убытке по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или

дисконты.

Комиссия, являющаяся частью эффективной процентной ставки, включает комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

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

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности ковертной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена и Банк не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Банк оставляет себе часть пакета по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

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

Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Расходы, непосредственно связанные со страхованием активов. Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов включают взносы, уплаченные в государственную систему страхования вкладов. Эти расходы не являются дополнительными затратами по сделке, которые следовало бы отражать как часть эффективной процентной ставки. Взносы в государственную систему страхования вкладов не относятся к конкретным депозитам клиентов или депозитным продуктам.

Активы, находящиеся на хранении. Как правило, Банк выступает в качестве доверительного собственника или осуществляет другие операции доверительного управления, в результате которых она удерживает активы от имени физических лиц и институтов. Эти активы и соответствующие обязательства исключаются из данной финансовой отчетности, так как они не являются активами Банка. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. Комиссия, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

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

Резервы на обязательства и отчисления. Оценка обязательства представляет собой обязательство, не определенное по величине или с неопределенным сроком исполнения. Оценка обязательства признаются при наличии у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, включающих в себя экономические выгоды, и сумма обязательства может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный Пенсионный фонд и Фонд социального страхования Российской Федерации, оплаченные смето-

ные отпуска и больничные начисляются в соответствии с требованиями законодательства РФ. Единовременные выплаты персоналу утверждаются руководством, а их отражение и раскрытие в данной финансовой отчетности осуществляется в составе расходов на оплату персонала.

5 Важны оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убыток от обесценения кредитов и активов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счете прибылей и убытков, Банк использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о истинном изменении платящего статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в Банке. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведут к увеличению или уменьшению отчислений в резерв под обесценение в сумме в 337 213 тысяч рублей (2008: 4 290 443 тысяч рублей), соответственно.

Справедливая стоимость производных инструментов. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методов оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не связанными с отделом/подразделением, применяющим эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использоваться; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако также обеспокоены как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция пробуют наличие оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость.

Налог на прибыль. Существует много операций и расчетов, для которых определить итоговую сумму налогов сложно в ходе обычного ведения бизнеса. Банк отражает обязательства по ожидаемым вопросам налогового аудита на основе оценки того, будет ли необходимо платить дополнительные налоги. В тех случаях, когда итоговые налоговые последствия отличаются от первоначально отраженных сумм, такие расхождения повлияют на налог на прибыль и отложенное налогообложение в периоде, когда они были определены.

При интерпретации существующего налогового законодательства в целях оценки текущих и отложенных налогов руководство использует профессиональные суждения. Кроме того, руководство использует профессиональные суждения для оценки реалистичности отложенных налоговых активов, которая зависит от наличия прибыли и прочих факторов, включая возможность предъявить к вычету понесенные расходы в полном размере, относящиеся к базовым активам и обязательствам. Руководство производит переоценку текущих и отложенных налогов на каждую отчетную дату и корректирует их соответствующим образом.

В 2008 году российские налоговые органы провели налоговую проверку операций Банка за 2005-2006 гг. и исторически интерпретацию и применение руководством налогового законодательства в отношении вычета определенных резервов под обесценение кредитов в целях налога на прибыль. В результате Банк уплатил дополнительные налоги за 2005-2006 гг. и штрафы в сумме 1 070 062 тысяч рублей. Кроме этого, в 2008 году Банк пересмотрел свои оценки в отношении вычета аналогичных резервов под обесценение кредитов в периодах после 2006 года и увеличил

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

срок текущих налоговых обязательств, относившихся в 2007 году, на 615 190 тысяч рублей.

Руководство считает, что предыдущая оценка в отношении вычета указанных резервов под обесценение кредитов в целях налога на прибыль была основана на наилучшей информации, имеющейся в то время, включая данные отраслевой практики и результаты предыдущих налоговых проверок.

Данное изменение оценки отражено в прибыли или убытке за 2008 год. См. Примечание 29.

Учет субординированного кредита от Внешэкономбанка. 29 января 2009 года Банк получил субординированный кредит от Внешэкономбанка («ВЭБ») в сумме 10 201 455 тысяч рублей с фиксированной процентной ставкой 8% в год с ежеквартальными платежами до срока погашения 23 декабря 2019 года. Впоследствии 19 октября 2009 года был получен второй транш этого субординированного кредита в сумме 230 977 тысяч рублей.

В октябре 2009 года Банк получил еще один субординированный кредит от ВЭБ в сумме 29 180 734 тысяч рублей с фиксированной ставкой 9,5% годовых плюс комиссия в размере 0,03% годовых, срок погашения этого кредита наступает 23 декабря 2020 года. Банк имеет право досрочного погашения данного кредита в любое время при условии получения разрешения ЦБ РФ и ВЭБ.

В соответствии с условиями кредитных договоров Банк обязан: (i) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее шести месяцев, выданных приоритетным секторам российской экономики, в сумме субординированного кредита по состоянию на январь 2009 года; (ii) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее одного года, выданных приоритетным секторам российской экономики в сумме субординированного кредита по состоянию на октябрь 2009 года по ставкам не превышающим ставку рефинансирования ЦБ РФ плюс три процента; (iii) получать разрешение ВЭБ для определенных значительных операций и (iv) включать представителей ВЭБ в руководящие органы Банка. По состоянию на 31 декабря 2009 года и на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности в составе руководящих органов Банка представителей ВЭБ не было.

Ввиду уникальных условий субординированного характера кредита и отсутствия наблюдаемых на рынке текущих сделок, свидетельствующих о рыночной ставке по таким инструментам, эти кредиты были первоначально признаны и впоследствии отражались в отчете о финансовом положении по амортизированной контрактной стоимости.

Если бы существовали доказательства того, что рыночная процентная ставка по таким кредитам выше, чем контрактная процентная ставка, Банк изменил бы амортизированную контрактную стоимость кредитов на (i) амортизированную стоимость кредитов, определенную на основе справедливой стоимости кредитов на дату выдачи и (ii) неамортизированную стоимость государственной субсидии, встроенную в такие кредиты с низкой ставкой; в этом случае не было бы воздействия на прибыль и убыток за год, так как возросшая эффективная процентная ставка была бы заттена за счет амортизации государственной субсидии.

6 Переход на новые или рассмотренные стандарты и интерпретации.

Некоторые новые интерпретации стали обязательными для Банка с 1 января 2009 года.

Согласование Мировых стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2008 года). В 2008 году Правление КМСФО (Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности) приняло решение о выполнении ежегодных проектов по согласованию стандартов как метода внесения необходимых, но не срочных изменений в МСФО. Эти изменения представляют собой сочетание существенных изменений, разъяснений и терминологических исправлений различных стандартов. Существенные изменения относятся к следующим областям: классификация статей в качестве удерживаемых для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае утраты контроля над дочерней компанией, возможность представления финансовых инструментов, удерживаемых для продажи, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1, учет в соответствии с МСФО (IAS) 16 как предназначенных для продажи активов, ранее удерживаемых для целей аренды, и классификация соответствующей

ших потоков денежных средств в соответствии с МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности, разъяснение определения ссавестра в соответствии с МСФО (IAS) 19, учет государственных займов, выданных под процентную ставку ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20, приведение определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствии с методом эффективной процентной ставки, разъяснение учета дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО 5, снижение требований к раскрытию информации относительно ассоциированных компаний и участия в совместной деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31, расширение требований к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36, разъяснение учета рекламных расходов в соответствии с МСФО (IAS) 38, корректировка определения категорий отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков для приведения в соответствие с учетом при хеджировании в соответствии с МСФО (IAS) 39, введение учета инвестиционной собственности в стадии незавершенного строительства в соответствии с МСФО (IAS) 40, снижение ограничений для способов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Введены дальнейшие изменения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, представляющие собой только терминологические и редакторские изменения, которые, по мнению Правления ЕМСФО не окажут воздействия на учет или окажут минимальное воздействие.

Данные изменения не оказали воздействия на финансовую отчетность Банка, за исключением:

- **МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (и последующие изменения к МСФО (IAS) 7).** В соответствии с данным измененным стандартом компании, осуществляющие в рамках обычной деятельности продажу активов, которые ранее удерживались для целей аренды, должны классифицировать эти активы как товарно-материальные запасы с того момента времени, когда прекращается аренда этих активов, и они становятся удерживаемыми для продажи, при этом выручка от реализации признается в качестве дохода. Арендные платежи и выручка от реализации должны классифицироваться как потоки денежных средств от операционной деятельности. Банк изменил свою учетную политику надлежащим образом.
- **МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи».** Данное изменение требует, чтобы выгоды от предоставления государственных кредитов по ставкам ниже рыночных отражались в учете как государственные субсидии, а выгоды рассчитывались как разница между полученной выручкой и справедливой стоимостью кредита при первоначальном признании за вычетом затрат по сделке. Данное изменение применяется перспективно к государственным кредитам, полученным в периоды, начинающиеся 1 января 2009 года или после этой даты.

Применение МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», пересмотренного в сентябре 2007 года и действующего для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который включает все изменения доли собственников и собственных средств, такие как переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о представлении (в составе годовой финансовой отчетности) отчета о финансовом положении (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который компания представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда компания корректирует сравнительные данные в связи с реклассификацией, изменением в учетной политике или исправлением ошибок. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 оказал воздействие на представление финансовой отчетности Банка, но при этом не оказал воздействия на признание или оценку отдельных операций и остатков.

Совершенствование требований к раскрытию информации о финансовых инструментах – Изменение к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущен в марте 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия большого объема информации относительно оценки по справедливой стоимости и риска ликвидности. Компании должны представлять анализ финансовых инструментов, используя трехуровневую иерархию оценки справедливой стоимости. Данное изменение (а) разъясняет, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать выкупаемые договоры финансовой гарантии по максимальной сумме гарантии в наиболее раннем периоде, в котором эта гарантия может быть использована; (б) требует раскрытие информации о договорных сроках, оставшихся до погашения финансовых производных инструментов, если договорные сроки погашения имеют большое значение для понимания временных сроков денежных потоков. Компании должны, кроме того, представить анализ по срокам погашения финансовых инструментов, удерживаемых с целью управления риском ликвидности, если эта информация необходима для оценки пользователями финансовой отчетности характера и уровня риска ликвидности. В данной финансовой отчетности раскрыта указанная дополнительная информация.

7 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты, в которые Банк еще не принял досрочно:

ПКМ 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться в прибыли или убытке в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. В настоящее время руководство проводит оценку того, как данная новая интерпретация повлияет на финансовую отчетность Банка.

ПКМ 18, «Передача активов от клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет вопросы учета передачи активов от клиентов, а именно, обязательства, при которых соблюдается определение актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; идентификация отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов. Не ожидается, что ПКМ 18 окажет какое-либо влияние на финансовую отчетность Банка.

ПКМ 19 «Поименование финансовых обязательств долговыми инструментами» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). ПКМ разъясняет порядок учета для тех случаев, когда компания производит погашение долга счет собственных денежных инструментов. Прибыль или убыток отражаются по счетам прибылей или убытков и представляет собой разницу между справедливой стоимостью денежных инструментов и балансовой стоимостью долга. Не ожидается, что ПКМ 19 окажет какое-либо влияние на финансовую отчетность Банка.

«Классификация выпуска прав на приобретение акций» - Изменения к МСФО 32 (выпущены 8 октября 2009 года - применяются для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). Данное изменение освобождает некоторые предложения по выпуску новых акций, номинированных в иностранной валюте, от классификации в качестве финансовых производных инструментов. В настоящее время руководство проводит оценку того, как данное новое положение повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий доход или убыток за год на владельцев материнской компании и держателей пакета, не обеспечивающего контроль (ранее – долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по пакету, не обеспечивающему контроль, представляют собой дефицит. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании, в большинстве случаев покрывающих эти убытки. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменение в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля.

МСФО 3 «Объединенная бизнес» (пересмотренный в 2008 году; вступает в силу для объединенной бизнес, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки доли участия, не обеспечивающей контроль: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединенным бизнес. Относительно пребывания об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения бизнеса компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) в прибыли или убытке за год. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения

бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил.

Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими примененными МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединенными бизнесами с участием нескольких компаний и объединенным бизнесом, осуществленным исключительно путем заключения договора.

Применимость к хеджируемым ссудам – Изменения к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступило в силу для ретроспективного применения для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, досрочное применение разрешается). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях. В настоящее время руководство проводит оценку того, как данное положение повлияет на раскрытие информации в финансовой отчетности Банка.

«Внутригрупповые операции по активам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения создают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. Изменения вводят в стандарт рекомендации, изложенные в отнесенных интерпретациях ПКН 8 и ПКН 11. Изменения расширяют объем рекомендаций ПКН 11, и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Изменения также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

Изменения к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия с определением и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний.

МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9 выпущен в ноябре 2009 года и изменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Его основные отличия:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.
- Все долговые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые для продажи, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков. Для остальных долговых инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нераспределенной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Принятие МСФО 9 с 1 января 2013 года является обязательным, досрочное применение разрешается.

В настоящее время Банк изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Банк и сроки принятия стандарта Банком.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; применен к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, ПКН 9 и ПКН 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО (IFRS) 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращающая деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО (IFRS) 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долговыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменений в МСФО (IAS) 7, в результате которых только те расходы, которые приводят к созданию признаваемого актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; исключение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединения бизнеса; внесение изменений в МСФО (IAS) 39 в отношении (i) исключения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменений в ПКН 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в ПКН 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию.

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

В Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах рублей)	2009	2008
Наличные средства	15,219,848	21,334,993
Остатки по счетам в Банке России (за исключением обязательных резервов)	13,748,263	38,331,343
Корреспондентские счета в прочих финансовых институтах	-	-
- Российской Федерации	4,612,969	10,059,598
- Европы и США	1,612,074	783,587
- другие страны	310,598	25,160
Депозиты «overnight» в других финансовых институтах	-	-
- Российской Федерации	1,340,000	-
- другие страны	1,716,358	3,148,110
Итого денежных средств и их эквивалентов	38,568,112	63,682,791

Управление кредитным качеством остатков на корреспондентских и расчетных счетах в банках и финансовых институтах осуществляется при помощи системы процедур управления качеством риска, которая включает оценку риска до его принятия. Кроме это, после открытия корреспондентского счета руководство (в зависимости о размера остатка) регулярно проводит мониторинг финансового положения и результатов деятельности контрагентов.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

Анализ депозитов «овернайт» по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом. Ниже приводится анализ депозитов «овернайт» по кредитному качеству:

(в тысячах рублей)	2009	2008
<i>Непророченные и необеспеченные</i>		
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	700,000	-
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	8,528,844	2,954,199
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	827,514	193,911
Итого депозитов «овернайт»	3,056,358	3,148,110

По состоянию на 31 декабря 2009 года общая сумма десяти крупнейших остатков на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт» в других банках и финансовых институтах составила \$ 551 050 тысяч рублей (2008 г.: 13 509 423 тысячи рублей), или 89,1% (2008 г.: 96,4%) от суммы средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт».

Для целей оценки Банк классифицировал все суммы в составе денежных средств и их эквивалентов как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

9 Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания

в тысячах рублей)	2009	2008
Торговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	11,320,016	3,443,903
Облигации Российской Федерации	10,416,050	4,373,676
Корпоративные еврооблигации	9,993,278	3,287,851
Еврооблигации других государств	628,216	-
Муниципальные облигации	33,493	166,854
Еврооблигации Российской Федерации	871	-
Итого долговых торговых ценных бумаг	32,393,924	11,272,284
Корпоративные акции	11,088	6,089
Итого торговых ценных бумаг	32,405,012	11,278,373
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания		
Облигации Российской Федерации	-	3,806,662
Корпоративные облигации	-	3,675,858
Еврооблигации Российской Федерации	-	1,071,333
Корпоративные еврооблигации	-	648,425
Муниципальные облигации	-	20,568
Итого торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	-	11,223,846
Итого торговые ценные бумаги	32,405,012	24,502,219

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. За 31 декабря 2009 года данные облигации имеют сроки погашения с марта 2010 года по ноябрь 2019 года (2008 г.: с января 2009 года по март 2017 года), купонный доход от 7,1% до 23,0% (2008 г.: от 6,7% до 16,5%) и доходность к погашению от 1,2% до 19,8% (2008 г.: 3,3% до 84,4%) в зависимости от выпуска.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, рублях и евро, выпущенными, в основном, крупными российскими компаниями и компаниями стран СНГ и свободно обращающимися на международном рынке. За 31 декабря 2009 года данные облигации имеют срок погашения с апреля 2009 года по июль 2033 года (2008 г.: февраль 2009 года по июль 2033 года), купонный доход 4,3%-13,0% (2008 г.: 1,6%-13,5%) и доходность к погашению 4,0%-20,7% (2008 г.: 3,8%-68,6%) в зависимости от выпуска.

Еврооблигации других государств представлены процентными ценными бумагами с номиналом в евро и долларах США, выпущенными, в основном, странами Европы и СНГ и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2009 года данные облигации имеют сроки погашения с января 2015 года по октябрь 2015 года (2008 г.: нет), купонный доход от 5,0% до 6,8% годовых (2008 г.: нет) и доходность к погашению от 6,2% до 12,1% годовых (2008 г.: нет) в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены, в основном, акциями российских компаний.

Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания, представляют собой ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками (Примечание 16). Финансовые институты, являющиеся контрагентами, имеют право перепродавать или закладывать данные ценные бумаги.

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

	Корпоративные облигации	Облигации Российской Федерации	Корпоративные гипероблигации	Еврооблига- ции других государств	Муниципальные облигации	Еврооблигации Российской Федерации	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
Торговые и необеспеченные							
- с лимитом более 50 миллионов долларов США	1 948 116	10 416 050	-	-	-	870	12 365 037
- с лимитом от 10 до 50 миллионов долларов США	4 090 218	-	2 790 681	-	-	-	6 791 899
- с лимитом не более 10 миллионов долларов США	9 657	-	-	-	-	-	9 657
- с позиций, компенсируемой противоположными инструментами	3 255 660	-	7 292 677	628 216	35 483	-	11 312 036
- прочие	15 363	-	-	-	-	-	15 363
Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания	11 329 014	10 416 050	9 993 378	628 216	35 483	871	32 399 924

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Корпоративные гипероблигации	Облигации Российской Федерации	Корпоративные облигации	Муниципаль- ные облигации	Еврооблигации Российской Федерации	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Торговые и необеспеченные						
- с лимитом более 50 миллионов долларов США	759 713	10 180 318	1 412 084	-	1 071 353	13 423 470
- с лимитом от 10 до 50 миллионов долларов США	4 451 521	-	2 373 997	166 725	-	6 992 243
- с лимитом не более 10 миллионов долларов США	93 347	-	228 353	-	-	321 700
- с позиций, компенсируемой противоположными инструментами	467 108	-	1 722 132	29 568	-	2 209 808
- прочие	162 383	20	1 383 283	129	-	1 546 815
Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания	5 936 276	10 180 338	7 119 763	187 422	1 071 353	24 495 152

Вышеуказанный анализ по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом.

На 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года длинная балансовая позиция Банка по торговым ценным бумагам и торговым ценным бумагам, переданным без прекращения признания была частично компенсирована противоположной позицией по противоположным финансовым инструментам для данных ценных бумаг. Это значительно умень-

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

шает кредитный риск, связанный с соответствующими ценными бумагами, информация по этим ценным бумагам, не имеющим индивидуальных лимитов, представлена отдельно в таблице выше. См. Примечание 33.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. За 31 декабря 2009 и 2008 гг. не вылось просроченных сумм по долговым ценным бумагам.

Для оценки Банк классифицировал все остатки, включенные в торговые ценные бумаги, в том числе переданные без прекращения признания, в качестве финансовых активов, учтенных по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Валютный анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг, в том числе переданных без прекращения признания, представлен в Примечании 36. Информация в отношении ценных бумаг, выкупленных связанными сторонами Банка представлена в Примечании 33.

10 Средства в других банках

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
Кредиты и депозиты в других банках	49,329,248	36,777,435
Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	95,020	2,582,886
За вычетом резерва под обесценение средств в других банках	-	(146,301)
Итого средств в других банках	49,424,268	39,214,020

По состоянию на 31 декабря 2008 года договоры «обратного РЕПО» с другими банками были фактически обеспечены приобретенными ценными бумагами с расчетной справедливой стоимостью 95 880 тысяч рублей (2008: 3 227 695 тысяч рублей), по всем из них Банк имел право продажи или перепродажи.

На 31 декабря 2009 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам в других банках составила 38 760 648 тысяч рублей (2008 г.: 30 261 707 тысяч рублей) или 78,4% (2008 г.: 76,9%) от общей суммы средств в других банках, до вычета резервов под обесценение.

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Итого
<i>Тендеры необеспеченные</i>			
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	3,600,395	0	3,600,395
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	10,439,721	0	10,439,721
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	35,062,888	95,020	35,157,908
<i>прочие</i>	226,244	0	226,244
Итого средств в других банках	49,329,248	95,020	49,424,268

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

(в тысячах рублей)	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Итого
<i>Тендерное обеспечение</i>			
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	10,954,039	0	10,954,039
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	13,516,235	0	13,516,235
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	11,832,141	2,582,886	14,415,027
<i>Тендерное и индивидуальное обеспечение</i>	475,000	-	475,000
Резерв под обесценение	(146,301)	-	(146,301)
Итого кредиты в других банках	36,631,134	2,582,886	39,214,020

Высказанный анализ по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом.

На 31 декабря 2009 года срочные депозиты в других банках включают депозиты, размещенные в рамках Программы обеспеченных долговых обязательств с диверсифицированными правами погашения в сумме 2 608 262 тысяч рублей (2008: 2 473 742 тысяч рублей). См. Примечание 18.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года справедливая стоимость каждого класса финансовых активов, относенных к категории «Средства в других банках», приблизительно равна балансовой стоимости. См. Примечание 34.

Для целей оценки Банк классифицировал все остатки, включенные в средства в других банках как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

11 Кредиты и авансы клиентам

(в тысячах рублей)	2009	2008
Корпоративные кредиты	340,908,728	388,509,011
Кредиты лизинговым компаниям	39,796,906	41,696,337
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	24,706,192	29,040,806
Кредиты физическим лицам - автокредитование	12,888,447	16,956,178
Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	12,124,034	14,520,069
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	11,682,163	8,320,109
Кредиты малым и средним предприятиям	7,346,915	3,411,257
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	1,568,635	358,825
За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам	(65,572,128)	(42,904,434)
Итого кредиты и авансы клиентам	385,449,804	459,908,898

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2009 года:

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и среднему предпринимателям	Детские покупки и обратный прокат ("Обратное РЕМОНТ")	Кредиты лизинговым компаниям	Кредиты физическим лицам				Итого
					Кредитные карты и персональные кредиты с погашением и реструкт.	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
(в тысячах рублей)									
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2009 года (Отчислений в резерв) (восстановление резерва)	38,364,979	797,424	-	4,399,996	1,217,424	163,764	562,786	888,127	42,964,434
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	26,186,350	1,722,659	1,781	(3,689,788)	2,226,366	668,056	391,613	456,632	29,172,929
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(2,499,843)	-	-	-	(2,437,494)	(331,630)	(471,653)	(243,746)	(5,583,276)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2009 года	59,691,666	2,479,454	1,781	1,160,268	1,066,296	326,110	392,808	468,778	65,972,128

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и среднему предпринимателям	Кредиты лизинговым компаниям	Кредиты физическим лицам				Итого
				Кредитные карты и персональные кредиты с погашением и реструкт.	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
(в тысячах рублей)								
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2008 года (Отчисления в резерв) (восстановление резерва)	28,143,583	19,380	635,688	2,648,326	120	1,486,156	797,117	33,126,980
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	12,323,396	738,944	3,764,908	549,756	134,650	(382,192)	295,632	17,423,484
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(5,162,120)	-	-	(3,380,658)	(36,656)	(541,184)	(534,412)	(7,649,030)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2008 года	35,304,979	797,424	4,399,996	1,217,424	163,764	562,786	888,127	42,964,434

Ниже представлена структура кредитов и авансов клиентам по отраслям экономики:

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

(в тысячах рублей)	2009		2008	
	Сумма	%	Сумма	%
Финансовые и инвестиционные компании	103,024,310	22.84%	78,413,120	15.59%
Физические лица	61,384,245	13.61%	68,837,999	13.69%
Строительство	43,768,374	10.59%	73,798,683	15.07%
Торговля и коммерция	41,317,200	9.16%	44,714,455	8.89%
Энергетика	32,638,145	7.26%	26,003,501	5.17%
Машиностроение и металлообработка	20,089,376	4.45%	25,280,800	5.03%
Железнодорожный транспорт	17,832,163	3.95%	18,171,066	3.61%
Черная металлургия	17,399,772	3.86%	24,827,880	4.94%
Военный сектор	16,538,228	3.67%	20,491,150	4.08%
Алюминиевая промышленность	15,819,411	3.51%	10,722,228	2.13%
Пищевая промышленность	14,636,113	3.25%	13,096,473	2.60%
Угольная промышленность	9,076,623	2.01%	5,930,674	1.18%
Цветная металлургия	8,592,790	1.91%	16,001,248	3.18%
Добыча и обработка алмазов	8,322,624	1.85%	8,837,697	1.76%
Химия и нефтехимия	8,001,379	1.77%	3,819,035	0.76%
Страхование	6,451,914	1.43%	4,834,101	0.96%
Авиационный транспорт	5,570,621	1.24%	4,936,590	1.00%
Средства массовой информации и телекоммуникации	5,034,124	1.12%	16,531,478	3.29%
Нефтяная промышленность	2,078,068	0.46%	21,578,000	4.29%
Сельское хозяйство	4,720,293	1.05%	5,784,799	1.15%
Лесная промышленность	1,011,473	0.22%	1,200,854	0.24%
Государственные и муниципальные органы власти	1,000,334	0.22%	-	0.00%
Газовая промышленность	675,479	0.14%	1,176,416	0.23%
Прочие	2,038,563	0.45%	5,034,084	1.16%
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резервов под обесценение	451,022,022	100.00%	502,812,532	100.00%

По состоянию на 31 декабря 2009 года общий объем кредитов и авансов клиентам, выданных десяти крупнейшим заемщикам (или группам связанных заемщиков), составил 130 743 693 тысячи рублей (2008: 117 278 534 тысячи рублей), или 29,0% (2008: 23,3%) от общей суммы кредитов и авансов клиентам Банка до вычета резервов под обесценение кредитного портфеля.

На 31 декабря 2009 года кредиты и авансы клиентам в сумме 8 120 030 тысяч рублей выступали в качестве обеспечения по финансированию, полученному от ЦБ РФ (2008: 24 597 297 тысяч рублей) (см. Примечание 16).

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты малому и среднему предпринимателям	Договоры покупки и обратный кредиты ("обратный РЕПО")	Кредиты лизинговым компаниям	Кредиты физическим лицам				Итого
					Кредитные карты и кредиты с поручителями и залогом	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредиты	
в тысячах рублей									
Текущие необесцененные									
- текущие по высшему рейтингу	-	181,416	-	-	12,944,229	11,607,488	11,607,488	11,972,325	37,566,149
- текущие рейтинг I	91,388,086	1,664,922	1,348,540	379,383	55,483	96,279	-	-	95,126,794
- текущие рейтинг II	77,519,364	678,086	178,099	418,364	-	-	-	-	79,193,899
- текущие рейтинг III	44,738,295	1,871,962	-	476,431	-	-	-	-	47,263,788
Кредиты, пересмотренные в 2009 году	58,915,430	-	-	37,235,891	-	-	-	-	96,151,321
Итого текущих необесцененных кредитов	273,159,270	4,319,486	1,566,639	38,694,674	13,696,711	11,827,767	11,607,488	11,972,325	375,034,109
Прогрессивные, но необесцененные									
- с задатком платежа менее 30 дней	434,879	2,382	-	-	746,839	210,840	380,294	425,085	1,194,489
Итого прогрессивных, но необесцененных	434,879	2,382	-	-	746,839	210,840	380,294	425,085	1,194,489
Дисконтированные отчисления или обесценения									
- текущие рейтинг IV-V	18,717,412	863,293	-	1,648,583	-	-	-	-	11,821,879
- с задатком платежа менее 30 дней	209,232	376,592	-	-	-	-	-	-	581,824
- с задатком платежа от 30 до 90 дней	1,366,840	454,778	-	609	347,934	140,276	147,839	198,034	4,087,044
- с задатком платежа от 90 до 180 дней	1,045,440	729,837	-	719	482,667	232,288	194,299	229,646	6,886,497
- с задатком платежа от 180 до 360 дней	41,293,147	1,294,849	-	2,624	89,336	19,883	-	71,781	46,682,635
- с задатком платежа свыше 360 дней	1,743,283	132,936	-	-	1,128	-	-	-	1,979,341
Итого дисконтированных отчислений	47,315,261	3,609,187	-	1,652,755	939,442	384,427	342,138	499,840	53,591,111
Итого кредитов в составе клиентских по-вычетов резерва	340,904,718	7,344,959	1,568,638	38,794,906	14,796,491	12,124,604	11,981,148	12,898,497	481,603,012
Резерв под обесценение	(39,692,860)	(1,679,454)	(1,780)	(1,208,188)	(1,896,276)	(228,119)	(392,558)	(688,775)	(63,575,119)
Итого кредитов в составе клиентских по-вычетов резерва	281,211,852	4,867,461	1,566,858	38,486,718	12,899,894	11,896,484	11,588,497	12,415,673	418,027,894

Определение рейтингов кредитного качества дано в Примечании 30.

Банк создал портфельные резервы под убытки от обесценения, которые были понесены, но не были особо определены по какому-либо отдельному кредиту корпоративным клиентам на отчетную дату. Политика Банка заключается в отношении каждого кредита в категории «текущего, но не обесцененного», пока не будет выявлено конкретное объективное свидетельство обесценения кредита. Резервы под обесценение могут превышать общую валовую сумму индивидуально обесцененных кредитов в результате этой политики и методики обесценения портфеля.

Текущие и необесцененные, но пересмотренные кредиты корпоративным клиентам представляют собой балансо-

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года

ную стоимость кредитов клиентам, условия которых были пересмотрены, и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными.

Текущие и необеспеченные кредиты физическим лицам представлены кредитами, которые не имеют признаков индивидуального обесценения и были выданы на основе андеррайтинговых процедур (См. Примечание 36). Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются способность заемщиков обслуживать свой долг, кредиты, просроченный статус по процентам и возможность реализации соответствующего залогового обеспечения, при наличии такового.

Сумма кредитов, отраженная как просроченная, представляет собой весь остаток по таким кредитам, при этом для некоторых кредитов это могут быть только индивидуально просроченные суммы отдельных платежей.

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты малому и среднему предпринимателям	Депозиты покупателя в оборотной продаже ("обратный РЕПО")	Кредиты лизинговым компаниям	Кредиты физическим лицам				Итого
					Кредитные карты и персональные кредиты по индивидуальным заявкам	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
в тысячах рублей									
Текущие необеспеченные									
- погашены на конец периода	-	-	-	-	23,638,908	13,948,962	3,279,880	15,841,620	42,699,469
- погашены рейтинг I	167,364,618	1,167,914	-	1,416,173	754,779	81,436	-	-	170,644,910
- погашены рейтинг II	107,271,346	1,346,814	364,363	49,111,863	76,280	-	-	-	109,015,710
- погашены рейтинг III	69,653,952	335,088	92,768	123,699	304,137	-	-	-	70,473,618
Итого текущие необеспеченные кредиты	344,283,866	2,799,816	358,815	61,694,337	26,787,199	14,023,388	3,279,880	15,841,620	452,881,894
Просроченные, но необеспеченные									
- с задержкой платежа менее 30 дней	22,743,624	2,737	-	-	1,652,988	360,938	421,398	889,636	25,994,366
Итого просроченные, но необеспеченные	22,743,624	2,737	-	-	1,652,988	360,938	421,398	889,636	25,994,366
Индивидуально обеспеченные или обесцененные									
- погашены рейтинг IV-V	3,931,546	83,719	-	-	43,430	1,348	-	-	4,060,043
- с задержкой платежа менее 30 дней	8,663,709	396,648	-	-	-	-	-	-	9,060,357
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	3,286,134	127,652	-	-	691,708	157,619	379,738	318,764	4,393,211
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	879,353	148	-	-	497,383	34,423	299,026	366,237	1,676,548
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	146,153	26,811	-	-	27,388	-	-	-	190,352
- с задержкой платежа свыше 360 дней	1,374,552	36,267	-	-	367	-	-	-	1,411,186
Итого индивидуально обеспеченные	11,631,391	638,679	-	-	1,260,449	192,678	678,764	616,021	14,367,212
Итого кредитов в оценке клиента до вычета резерва	388,669,881	3,431,237	358,815	61,694,337	29,648,696	14,526,699	4,208,189	16,756,179	502,811,512
Резерв под обесценение	(33,364,979)	(757,418)	-	(4,379,376)	(3,217,414)	(916,764)	(542,786)	(558,117)	(41,984,844)
Итого кредитов в оценке клиента	355,304,902	2,673,819	358,815	57,314,961	26,431,282	13,609,935	3,665,403	16,198,062	460,826,668

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита,

являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Банком были представлены анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

Суммы, отраженные как просроченные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

По состоянию на 31 декабря 2009 года просроченные, но не обесцененные корпоративные кредиты, и кредиты, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, обеспечены прочими активами справедливой стоимостью 19 135 346 тысяч рублей (2008: 35 377 909 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2009 года обесцененные объектами недвижимости составило 19 338 360 тысяч рублей (2008: 13 162 419 тысяч рублей).

Ипотечные кредиты, просроченные и определенные в индивидуальном порядке как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2009 обеспечены объектами жилой недвижимости справедливой стоимостью 1 209 768 тысяч рублей (2008: 478 651 тысяча рублей).

Автомобильные кредиты, просроченные и определенные в индивидуальном порядке как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2009 обеспечены автомобильным транспортом справедливой стоимостью 574 640 тысяч рублей (2008: 726 401 тысяча рублей).

Справедливая стоимость залога была определена кредитным департаментом Банка с помощью внутренних инструкций Банка на основании внутренней экспертной оценки, оценки независимого оценщика или на основании амортизированной стоимости замещения залога.

В ходе своей обычной деятельности Банк получает залог и/или гарантии (поручительства) по кредитам, выдаваемым юридическим лицам. Приемлемый залог включает недвижимость, имущество, оборудование, товарно-материальные запасы, контрастные права и некоторые другие активы. Гарантии (поручительства) могут предоставляться контролирующими акционерами, государственными предприятиями, банками и прочими платежеспособными юридическими лицами. За 31 декабря 2009 года корпоративные кредиты в сумме 211 168 605 тысяч рублей (2008: 346 997 352 тысяч рублей) не были обеспечены. За 31 декабря 2008 года большинство кредитов малым и средним предприятиям были обеспечены залогом или гарантиями.

По состоянию на 31 декабря 2009 года кредиты лизинговым компаниям в сумме 12 269 350 тысяч рублей (2008: 15 074 838 тысяч рублей) не были обеспечены.

Договоры покупки и обратной продажи фактически обеспечены ценными бумагами, проданными в соответствии с этими договорами. По состоянию на 31 декабря 2008 года кредиты и авансы клиентам в сумме 1 568 535 тысяч рублей (2008: 358 825 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного репо» со справедливой стоимостью 1 577 718 тысяч рублей (2008: 589 215 тысяч рублей). По всем из них Банк имел право продажи или переизъятия.

Кредитные карты, личные кредиты с рассрочкой платежа и потребительские кредиты физическим лицам не имеют обеспечения. Автомобильные кредиты и ипотечные кредиты физическим лицам соответственно обеспечиваются автомобилями и приобретаемой недвижимостью.

Банк оценивает стоимость залога на основании внутренней экспертной оценки, проводимой специалистами Банка, оценки независимого оценщика или на основании амортизированной стоимости замещения залога. Гарантии оцениваются на том же основании, что и сам заемщик.

Ниже представлена оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам:

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

(в тысячах рублей)	2009		2008	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Корпоративные кредиты	366,770,573	381,215,862	353,304,832	353,304,832
Кредиты малым и средним предприятиям	4,997,704	4,867,461	2,653,833	2,653,833
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное repo")	1,566,854	1,566,854	358,825	358,825
Кредиты лизинговым компаниям	37,816,099	38,486,618	37,296,341	37,296,341
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	23,716,520	23,699,896	27,823,382	27,823,382
Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	11,975,762	11,903,924	14,416,305	14,416,305
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	11,289,607	11,289,607	7,757,329	7,757,329
Кредиты физическим лицам – автомобильные кредиты	12,511,857	12,419,672	16,398,051	16,398,051
Итого кредитов и авансов клиентам	370,644,886	385,449,894	459,908,898	459,908,898

См. Примечание 34 в отношении ставок дисконтирования, использованных для расчета справедливой стоимости. Для целей оценки Банк классифицировал все суммы в составе кредитов и авансов клиентам как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

12 Инвестиции

(в тысячах рублей)	2009	2008
Корпоративные еврооблигации	9,939,996	-
Облигации Российской Федерации	9,038,236	-
Корпоративные облигации	303,158	-
Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	19,281,390	-
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15,126,559	14,849,625
Инвестиции в дочерние компании (доля владения более 50%)	10,467,885	10,202,078
Долговые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,841,453	885,463
Итого инвестиций	46,716,487	25,937,166

Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США или евро, выпущенными, в основном, крупными компаниями в России и свободно обращающимися на международном рынке. За 31 декабря 2009 года данные облигации имеют сроки погашения с июля 2010 года по ноябрь 2014 года (2008 г.: нет), купонный доход от 1,5% до 10,5% годовых (2008 г.: нет) и доходность к погашению от 4,5% до 21,8% годовых (2008 г.: нет) в зависимости от выпуска.

Облигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в российских рублях свободно обращающиеся на российском рынке. За 31 декабря 2009 года данные облигации имеют сроки погашения с мая 2011 года по август 2014 года (2008 г.: нет), купонный доход от 5,8% до 12,0% годовых (2008 г.: нет) и доходность к погашению от 7,4% до 8,4% годовых (2008 г.: нет) в зависимости от выпуска.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

Ниже приводится анализ долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Корпоративные еврооблигации	Облигации Российской Федерации	Корпоративные облигации	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
<i>Неперсоницированные и необеспеченные (по справедливой стоимости)</i>				
- с лимитом выше 100 миллионов долларов США	3 038 463	9 038 236	-	12 066 699
- с лимитом от 50 до 100 миллионов долларов США	1 321 290	-	112 804	1 434 094
- с лимитом не более 50 миллионов долларов США	3 264 723	-	76 004	3 340 727
- прочие	325 520	-	97 154	422 674
Итого неперсоницированных и необеспеченных долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	9,939,996	9,038,236	285,962	19,264,194
<i>Индивидуально обеспеченные (по справедливой стоимости)</i>				
- обеспеченные	-	-	17,196	17,196
Итого обеспеченных долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	17,196	17,196
Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	9,939,996	9,038,236	303,158	19,281,390

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включает долговые инструменты, приобретенные Банком в конце ноября 2008 года и которые по состоянию на отчетную дату не имеют признаков обесценения.

Перечень инвестиций в дочерние компании с указанием долей владения приведен в Примечании 36.

В качестве инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Руководство Банка рассматривает финансовые вложения в акции Российской торговой системы и ведущих мировых платежных систем.

Ниже представлен анализ изменения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
Балансовая стоимость на 1 января	-	-
Приобретение	33,151,242	-
Реализация и выкуп ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(33,198,443)	-
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости	674,633	-
Процентные доходы начисленные	386,539	-
Процентные доходы полученные	(3,149,875)	-
Влияние изменения обменных курсов	(482,706)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	19,281,390	-

Доходы за вычетом расходов по инвестициям. В таблице ниже представлен анализ доходов за вычетом расходов по инвестициям:

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
Переоценка инвестиций, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	610,321	92,429
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	537,796	-
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиций, переоцениваемых через прибыль или убыток	-	263,780
Доходы за вычетом расходов по инвестициям	1,148,117	356,209

Анализ долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 30.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

13 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Дебиторская задолженность		1,837,549	1,452,153
Противоположные финансовые инструменты	33	1,382,142	6,536,499
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		418,839	275,839
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		73,914	55,855
Коммерческие операции		3,455	3,534
Прочие		34,167	809,839
За вычетом резерва под обесценение		(45,417)	(165,822)
Итого прочих финансовых активов		3,904,449	8,967,917

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих финансовых активов:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
Резерв под обесценение на 1 января	165,822	144,733
Отчисления в резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	53,053	26,873
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(173,458)	(3,784)
Резерв под обесценение на 31 декабря	45,417	165,822

Ниже приводится анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
Токумун и необеспеченные с кредитной историей	3,044,193	8,489,165
Токумун и необеспеченные без кредитной истории	860,256	444,812
Просроченные и обесцененные	45,417	199,762
За вычетом резерва под обесценение	(45,417)	(165,822)
Итого прочих финансовых активов	3,904,449	8,967,917

Компании с кредитной историей - это компании, о кредитной истории которых Банк имеет сведения за период более одного года.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

На 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года справедливая стоимость каждого класса финансовых активов, включенных в статью «прочие финансовые активы», была приблизительно равна их балансовой стоимости. См. Примечание 34.

Для целей оценки Банк классифицировал все суммы в составе прочих финансовых активов, за исключением производных финансовых инструментов, как кредиты и дебиторская задолженность. В отношении информации по производным финансовым инструментам см. Примечание 33. Анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

14 Прочие активы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	98,932	71,141
Итого прочих активов	98,932	71,141

15 Основные средства и нематериальные активы

	Здания	Улучшение арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенные строительно-монтажные работы	Итого основных средств	Программное обеспечение	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
Оценочная стоимость, за 31 декабря 2009 года	2,177,238	983,808	2,289,490	195,456	5,644,843	722,219	8,366,242
Стоимость, для расчета							
Остаток на начало года	2,536,562	1,038,820	3,150,767	195,456	6,921,605	1,154,004	10,125,709
Переоценка	(507,613)	-	-	-	(507,613)	-	(507,613)
Поступления и продажи	299,210	446,125	1,002,864	58,233	1,806,472	423,758	3,238,230
Выбытия	(3,433)	(342,976)	(483,684)	-	(830,113)	(13,648)	(1,670,743)
Остаток на конец года	2,322,766	1,141,969	3,669,947	253,729	6,309,593	1,562,214	11,209,565
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года	359,324	106,962	2,861,276	-	3,327,562	431,886	3,759,448
Переоценка	(38,592)	-	-	-	(38,592)	-	(38,592)
Амортизационные отчисления	55,292	413,396	813,613	-	1,282,301	150,384	1,832,686
Выбытия	(308)	(15,998)	(304,941)	-	(321,839)	(1,452)	(322,491)
Остаток на конец года	381,514	504,360	3,369,948	-	4,268,233	681,818	4,859,256
Остаточная стоимость, за 31 декабря 2009 года	1,938,782	637,609	2,299,999	253,729	2,041,360	881,396	6,349,309

Переоценка зданий по справедливой стоимости была проведена 31 декабря 2009 и 31 декабря 2008 года независимой фирмой профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категориям. Оценка была основана на рыночной стоимости. Рыночная стоимость зданий была оценена методом сравнительных продаж.

Если бы здания были отражены по стоимости за вычетом амортизации, то балансовая стоимость зданий за 31 декабря 2009 года составила 924 162 тысячи рублей (2008: 589 719 тысяч рублей).

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

Несокращенное строительство представляет собой, в основном, строительство и переоборудование помещений филиалов. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Здания».

	Здания	Улучшения кредитования активов	Офисные и компьютерное оборудование	Несокращенное строитель- тельство	Итого основных средств	Программные обеспечения	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года	1,268,766	817,678	1,336,832	131,823	4,552,997	399,424	4,952,321
Стоимость, млн рублей							
Остатки на начало года	1,547,748	890,743	4,308,981	131,823	6,879,295	909,483	7,787,876
Переоценка	849,394	-	-	-	849,394	-	849,394
Получения и продажи	139,220	208,598	1,091,280	64,415	1,503,493	446,904	1,950,377
Выбытия	-	(18,513)	(249,334)	-	(267,847)	(202,303)	(470,150)
Остаток на конец года	2,536,362	1,080,828	5,150,927	196,238	8,971,485	1,154,084	10,125,799
Накопленные амортизации							
Остатки на начало года	278,982	71,863	1,973,349	-	2,324,194	509,957	2,804,161
Переоценка	54,883	-	-	-	54,883	-	54,883
Амортизационные отчисления	25,539	34,982	1,113,564	-	1,174,065	124,231	1,298,386
Выбытия	-	(3,883)	(225,637)	-	(229,520)	(202,303)	(431,823)
Остаток на конец года	358,404	102,962	1,861,276	-	3,327,562	431,885	3,759,447
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	2,177,958	977,866	3,289,651	196,238	5,643,923	722,199	6,366,361

16 Средства других банков

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
Корреспондентские счета и депозиты «overnight» других банков	3,246,123	3,708,528
Срочные депозиты Банка России	7,603,436	141,769,917
Срочные депозиты других банков	31,637,364	38,047,280
Договоры продажи и обратного выкупа с Банком России	-	11,926,665
Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	-	-
Итого средства других банков	44,487,323	215,452,390

По состоянию на 31 декабря 2009 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам других банков составила 18 910 937 тысяч рублей (2008 г.: 188 999 781 тысяча рублей), или 42,5% (2008 г.: 87,7%) от общей суммы средств других банков, из которых 7 603 436 тысячи рублей (2008 г.: 153 696 382 тысячи рублей) представляют собой средства ЦБ РФ.

По состоянию на 31 декабря 2009 года остаток средств ЦБ РФ включали кредиты в российских рублях, полученные по программе кредитования под обеспечение в сумме 7 603 436 тысяч рублей (31 декабря 2008 г.: 13 830 525 тысяч рублей), обеспеченные кредитами и авансами клиентам в сумме 8 120 030 тысяч рублей (31 декабря 2008 г.: 24 597 300 тысяч рублей) (См. Примечание 11). По состоянию на 31 декабря 2008 года остатки средств ЦБ РФ включали кредиты в российских рублях, полученные: (i) по программе кредитования с перекрестной гарантией (См. Примечание 32) в сумме 52 042 967 тысяч рублей; (ii) по договорам продажи и обратного выкупа в сумме

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

11 926 665 тысяч рублей со справедливой стоимостью ценных бумаг, предоставленных в качестве обеспечения равной 12 435 328 тысяч рублей, и (iii) в результате прочего обычного финансирования на денежном рынке в сумме 75 896 425 тысяч рублей, включая финансирование, полученное за счет необеспеченных финансовых аукционов.

За 31 декабря 2008 года торговые ценные бумаги со справедливой стоимостью 11 222 866 тысяч рублей (Примечание 9) были проданы третьими сторонами по договорам продажи и обратного выкупа с ЦБ и другими банками. Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2008 года торговые ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного репо со справедливой стоимостью 1 212 462 тысяч рублей были перенесены в другую категорию и использованы в качестве обеспечения по договорам купли-продажи с ЦБ РФ и другими банками.

По состоянию за 31 декабря 2009 и за 31 декабря 2008 года справедливая стоимость каждого класса финансовых обязательств, отнесенных к категории «Средства других банков», приблизительно равна балансовой стоимости. По состоянию за 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составила 44 487 323 тысячи рублей (31 декабря 2008 года: 215 452 312 тысяч рублей). См. Примечание 34.

По состоянию на 31 декабря 2009 года срочные депозиты других банков включают депозиты до востребования в сумме 2 403 177 тысяч рублей (2008 г.: 3 239 180 тысяч рублей), полученным Банком в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с другими банками.

Анализ средств других банков по структуре валют, по срокам размещения и анализу процентных ставок представлены в Примечании 36. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

17 Средства клиентов

(в тысячах рублей)	2009	2008
Коммерческие организации		
- Текущие/расчетные счета	56,007,722	48,801,486
- Срочные вклады	108,854,429	108,601,950
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	62,794,088	42,734,207
- Срочные вклады	69,496,511	34,954,412
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	2,733	-
- Срочные вклады	29,043,945	8,554,288
Итого средства клиентов	326,199,428	348,646,343

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в тысячах рублей)	2009		2008	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	132,290,599	40.6%	82,688,619	23.7%
Топливо-энергетический и нефтегазовый сектор	45,355,809	13.9%	14,042,997	3.7%
Производство и строительство	38,175,227	12.0%	29,888,980	12.0%
Государственные и общественные организации	29,046,679	8.9%	16,828,057	6.8%
Финансовые и инвестиционные компании	26,610,081	8.2%	46,655,491	18.8%
Транспорт	17,042,025	5.2%	695,901	0.4%
Торговая и коммерция	17,025,916	5.2%	17,513,583	7.0%
СМБ и телекоммуникации	9,636,059	3.0%	9,868,479	4.0%
Наука	3,099,341	0.6%	22,178,823	8.9%
Услуги	1,792,251	0.5%	2,486,978	1.0%
Сельское хозяйство	210,096	0.1%	122,439	0.1%
Прочие	5,915,445	1.8%	5,414,606	2.2%
Итого средства клиентов	326,199,428	100.00%	348,646,343	100.0%

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

По состоянию на 31 декабря 2009 года общая сумма десяти крупнейших остатков средств клиентов составляла 136 445 977 тысяч рублей (2008: 77 675 079 тысяч рублей), или 41,8% (2008: 31,2%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в средствах клиентов отражены остатки в сумме 453 940 тысяч рублей (2008: 1 593 111 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 32.

По состоянию на 31 декабря 2009 года средства клиентов включают депозиты до востребования в сумме 5 007 039 тысяч рублей (2008 г.: 3 627 323 тысячи рублей), полученные Банком в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с клиентами.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года справедливая стоимость средств клиентов была приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 326 199 428 тысяч рублей (2008 г.: 348 646 343 тысяч рублей). (См. Примечание 34).

Анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

18 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
Выпускные расходы	17,504,645	10,371,392
Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR	16,010,267	23,533,466
Среднесрочные ссудовые со сроком погашения в 2012 году	11,348,512	14,224,069
Среднесрочные ссудовые со сроком погашения в 2009 году	-	11,713,254
Среднесрочные ссудовые со сроком погашения в 2013 году	10,084,472	9,564,816
Евро-коммерческие бумаги	-	6,443,981
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	54,947,896	76,252,978

В 2006 году Банк привлек несколько займов от компании Alfa Diversified Payment Rights Finance Company S.A., которая в рамках программы Diversified Payment Rights Secured Debt Issuance выпустила долговые обязательства, обеспеченные правами Банка на средства, перечисляемые через корреспондентские счета Банка (Программа DPR). Облигации, выпущенные по Программе DPR, подлежат погашению квартальными платежами.

Ниже представлена информация о долговых ценных бумагах, выпущенных по Программе DPR:

	Валюта выпуска	Номинал в валюте выпуска	Сумма полученных средств за вычетом затрат на оплату в рублях по курсу на 30.12.2009	Дата выпуска	Дата погашения	Купонный доход в год, выплачиваемый ежеквартально
<i>(в тысячах единиц валюты)</i>						
Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR, транш А	Доллар США	100,000	6,002,385	30 марта 2007 г.	15 марта 2012 г.	LIBOR + 2.0%
Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR, транш В	ЕВРО	145,000	6,251,681	30 марта 2007 г.	15 марта 2012 г.	EURIBOR + 1.9%
Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR, транш А	Доллар США	260,000	7,810,340	7 декабря 2006 г.	15 декабря 2011 г.	LIBOR + 1.9%
Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR, транш В	ЕВРО	230,000	9,912,845	7 декабря 2006 г.	15 декабря 2011 г.	EURIBOR + 1.9%
Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR	Доллар США	150,000	10,477,174	30 марта 2006 г.	15 марта 2011 г.	LIBOR + 1.6%

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

Банк также должен депонировать средства в сумме погашения следующих квартальных платежей по данным бумагам в рамках Программы DFR в определенных банках (Примечание 10).

По состоянию на 31 декабря 2009 года номинальная стоимость облигаций, выпущенных по Программе DFR и выкупленных Банком на рынке, составила 0 тысяч евро (2008 г.: 4 000 тысяч евро или 165 764 тысяч рублей по курсу на 31 декабря 2008 года).

22 июня 2004 года Банк начал осуществлять Программу «Среднесрочные евроноты» («Программа MTN»). Совокупная основная сумма евронот, выпущенных в рамках данной Программы, не должна была превышать 1 000 000 тысяч долларов США; в ноябре 2006 года этот лимит был увеличен до 2 000 000 тысяч долларов США. Облигации, выпущенные по Программе MTN, подлежат погашению на соответствующие даты погашения.

Ниже представлена информация о долговых ценных бумагах, выпущенных по Программе MTN:

	Валюта выпуска	Номинал в валюте выпуска	Сумма полученных средств за вычетом затрат по сделке в рублях по курсу на 31.12.2009	Дата выпуска	Дата погашения	Купонный доход в год, выплачиваемый раз в шесть месяцев
<i>(в тысячах единиц валюты)</i>						
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2012 году	Доллар США	500,000	15,858,112	25 июня 2007 г.	25 июня 2012 г.	8,20%
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2013 году	Доллар США	400,000	12,846,995	24 июня 2008 г.	24 июня 2013 г.	9,25%

Держатели среднесрочных евронот, выпущенных 24 июня 2008 года, имеют право требовать погашения этих облигаций по номинальной стоимости 24 июня 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2009 года номинальная стоимость облигаций, выпущенных по Программе MTN и выкупленных Банком на рынке, составила 190 458 тысяч долларов США или 5 760 250 тысяч рублей по курсу на 31 декабря 2009 года (2008 г.: 82 799 тысяч долларов США или 2 432 668 тысяч рублей по курсу на 31 декабря 2008 года).

Векселя и облигации, выпущенные на внутреннем рынке, включают ценные бумаги, выпущенные Банком с дисконтом к номиналу или с начислением процентов в российских рублях, долларах США, евро. Средняя эффективная ставка процента по ним составляет от 0,0% до 16,8% в зависимости от выпуска и валюты ценной бумаги (2008 г.: от 0,0% до 12,5% годовых).

Ниже представлена справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года, определенная на основе цены спроса, если ценная бумага имеет котировки, и с помощью методов оценки (Примечание 14), если ценная бумага не имеет котировок.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

	2009		2008	
	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Выпущенные иски	17,976,120	17,904,645	10,284,281	10,371,392
Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR	13,972,805	16,010,267	23,539,961	23,533,466
Среднесрочные ссуды со сроком погашения в 2012 году	11,503,678	11,348,512	8,534,447	14,224,069
Среднесрочные ссуды со сроком погашения в 2013 году	10,290,775	10,084,472	7,077,492	9,964,816
Среднесрочные ссуды со сроком погашения в 2009 году	-	-	11,425,369	11,713,254
Вексельно-коммерческие бумаги	-	-	6,451,062	6,445,983
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	53,743,378	54,947,896	67,382,612	76,282,978

См. Примечание 34 в отношении ставок дисконтирования, использованных для оценки по справедливой стоимости.

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

19 Ссудированные и прочие кредиты

	2009	2008
<i>(в тысячах рублей)</i>		
Кредит, полученный от АСВ со сроком погашения 9 декабря 2013 года	6,807,068	7,836,475
Ссудированный кредит со сроком погашения 14 января 2010 года	2,134,681	2,074,394
Ссудированный кредит со сроком погашения 23 января 2009 года	-	13,394,363
Ссудированный кредит со сроком погашения 13 июля 2009 года	-	7,331,354
Итого ссудированных и прочих кредитов	8,941,749	30,636,586

9 декабря 2008 года в связи с приобретением ОАО «Банк Северная Казна» Банк получил кредит в сумме 7 800 000 тысяч рублей от Государственной системы страхования вкладов по финансируемой ставке 6,3% с ежемесячным погашением процентов. Кредит подлежит погашению пятью частями: четыре платежа по 1 000 миллионов рублей 9 декабря каждого года с 2009 года по 2012 год и пятый платеж в сумме 3 800 миллионов рублей – 9 декабря 2013 года. Этот кредит обеспечен кредитами клиентам, выданными ОАО «Банк Северная Казна» в сумме 15 027 836 тысяч рублей (2008: 11 632 561 тысяч рублей). Банк имеет право досрочного погашения данного кредита в любое время.

По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость ссудированных и других кредитов составляла 8 931 736 тысяч рублей (2008: 30 625 161 тысяч рублей).

См. Примечание 34 в отношении ставок дисконтирования, использованных для расчета справедливой стоимости. Анализ ссудированных и других кредитов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

20 Субординированные кредиты

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	29,163,364	-
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	10,428,398	-
Субординированный кредит со сроком погашения в 2017 году (с правом досрочного погашения в 2012 году)	8,263,634	8,300,020
Субординированный кредит со сроком погашения в 2015 году (с правом досрочного погашения в 2010 году)	6,055,917	5,930,920
Субординированный кредит со сроком погашения в 2024 году	-	10,926,438
Итого субординированных кредитов	53,911,313	25,157,378

Информация о субординированных кредитах от ВЭБ представлена в Примечании 5.

22 февраля 2007 года Банк привлек субординированный кредит в сумме 300 000 тысяч долларов США от компании Alfa Bond Finance Plc. Данный кредит имеет фиксированную процентную ставку 8,635% в год с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2012 года и плавающую процентную ставку, представляющую совокупную ставку Казначейства США плюс 5,46% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2017 года. Банк имеет право досрочно погасить по номиналу этот субординированный кредит 22 февраля 2012 года. При выпуске эффективная процентная ставка по данному обязательству составила 9,0% годовых. Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат при сделке составляет 298 525 тысяч долларов США. По состоянию на 31 декабря 2009 года Банк выкупил на рынке субординированные облигации со сроком погашения в 2017 году номинальной стоимостью 34 165 тысяч долларов США или 1 033 293 тысяч рублей по курсу на 31 декабря 2009 года (2008: 24 310 тысяч долларов США или 714 238 тысяч рублей по курсу на 31 декабря 2008 года).

9 декабря 2005 года Банк привлек субординированный кредит в сумме 225 000 тысяч долларов США от компании Alfa Bond Finance Plc. Данный кредит имеет фиксированную процентную ставку, равную 8,625% в год с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 9 декабря 2010 года и плавающую процентную ставку, равную ставке Казначейства США плюс 6,2% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 9 декабря 2015 года. Банк имеет право погасить этот субординированный кредит 9 декабря 2010 года. При выпуске эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 9,0% годовых. Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат при сделке составляет 223 610 тысяч долларов США. По состоянию на 31 декабря 2009 года Банк выкупил на рынке субординированные облигации со сроком погашения в 2015 году номинальной стоимостью 25 500 тысяч долларов США или 771 227 тысяч рублей по курсу на 31 декабря 2009 года (2008: 23 250 тысяч долларов США или 683 094 тысячи рублей по курсу на 31 декабря 2008 года).

Ниже представлена справедливая стоимость субординированных кредитов по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года, определенная на основе рыночной цены, если ценная бумага имеет котировки, и с помощью методов оценки (Примечание 34), если кредиты не имеют котировок.

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009		2008	
	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	29,163,364	29,163,364	-	-
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	10,428,397	10,428,398	-	-
Субординированный кредит со сроком погашения в 2017 году (с правом досрочного погашения в 2012 году)	7,809,110	8,263,634	8,300,529	8,300,020
Субординированный кредит со сроком погашения в 2015 году (с правом досрочного погашения в 2010 году)	5,819,965	6,055,917	5,782,920	5,930,920
Субординированный кредит со сроком погашения в 2024 году	-	-	10,921,963	10,926,438
Итого субординированных кредитов	53,220,836	53,911,313	18,905,412	25,157,378

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

Анализ субординированных кредитов по структуре валют, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

21 Прочие финансовые обязательства

<i>(в тысячах рублей)</i>	<i>Прим.</i>	2009	2008
Производные финансовые инструменты	33	3,261,998	9,556,316
Расчеты по конверсионным операциям		1,356	6,023
Кредиторская задолженность		432,788	441,757
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		181,731	866
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами		371,510	283,864
Резерв по обязательствам кредитного характера	32	589,789	2,066,410
Прочие		1,119,175	706,768
Итого прочих финансовых обязательств		5,958,347	13,031,946

За 31 декабря 2009 справедливая стоимость прочих финансовых обязательств была приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств составила 5 958 347 тысяч рублей (2008: 13 031 946 тысяч рублей). См. Примечание 34.

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

22 Прочие обязательства

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	1,853,323	1,166,684
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	125,933	125,352
Итого прочих обязательств	1,979,256	1,292,036

23 Уставный капитал

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009			2008		
	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
Общая сумма уставного капитала на 1 января	1,565,742	1,565,742	4,686,053	1,565,742	1,565,742	4,686,053
Взносы в уставный капитал	8,998,131	8,998,131	8,998,131	-	-	-
Увеличение УК за счет эмиссионного дохода	49,023,750	49,023,750	49,023,750	-	-	-
Общая сумма уставного капитала на 31 декабря	59,587,623	59,587,623	62,677,934	1,565,742	1,565,742	4,686,053

По состоянию на 31 декабря 2009 года объявленный, выгуженный и полностью оплаченный уставный капитал составил 59 587 623 тысячи рублей и включал 59 587 623 обыкновенных акций (2008: 1 565 742 тысячи рублей /

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

1 563 742 обыкновенных акций).

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1000 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

28 апреля 2009 года Банк выпустил 395 208 новых обыкновенных акций по цене 31 846 рублей. Эмиссионный доход составил 12 190 586 тысяч рублей.

29 июня 2009 года Банк выпустил 49 023 750 штук новых обыкновенных акций за счет средств дополнительного капитала – эмиссионного дохода.

28 сентября 2009 года Банк выпустил 8 602 923 новых обыкновенных акций по цене 1 154 рубля. Эмиссионный доход составил 1 324 850 тысяч рублей.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взнос в капитал превышает номинальную стоимость выпущенных акций. По состоянию на 31 декабря 2009 года добавочный капитал Банка (скорректированный с учетом инфляции) составил 11 325 341 тысячу рублей (2008: 47 033 855 тысяч рублей).

24 Прцентные доходы и расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
Процентные доходы		
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	46,038,811	44,327,024
Кредиты и авансы физическим лицам	13,957,822	11,369,003
Средства в других банках	6,467,844	4,432,594
Торговые ценные бумаги	2,287,719	3,062,437
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,436,415	-
Итого процентных доходов	70,187,811	63,327,058
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридическим лицам	12,276,677	12,997,957
Средства других банков	12,253,584	6,914,038
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,190,203	5,889,583
Срочные счета физическим лицам	4,868,273	1,722,796
Субординированные кредиты	2,704,815	1,167,412
Текущие клиентские счета	988,876	775,719
Ссудированные кредиты	699,831	1,459,172
Прочие	60,937	21,052
Итого процентных расходов	39,043,196	30,948,121
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	422,640	341,676
Чистые процентные доходы	30,721,975	32,037,261

Расходы, непосредственно связанные с кредитными операциями, включают регулярные взносы, уплаченные в Государственную систему страхования вкладов.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

25 Комиссионные доходы и расходы

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
Комиссионные доходы		
Комиссия по расчетным операциям	6,063,311	6,693,433
Комиссия по депозитным и валютным операциям	1,764,456	1,668,051
Комиссия за консультационные услуги	103,859	1,174,833
Агентское вознаграждение по операциям страхования	593,425	534,024
Комиссия по выдачам гарантий	468,441	491,136
Комиссия по операциям с ценными бумагами	314,420	102,755
Комиссия по операциям с активами, находящимися на хранении	93,586	71,928
Прочие	373,243	70,691
Итого комиссионных доходов	9,774,712	10,806,163
Комиссионные расходы		
Комиссия по расчетным операциям	1,576,436	1,454,236
Комиссия по депозитным и валютным операциям	118,222	130,796
Комиссия по операциям с активами, находящимися на хранении	24,912	42,401
Комиссия за консультационные услуги	-	33,782
Комиссия по операциям с ценными бумагами	19,326	13,282
Прочие	87,992	97,018
Итого комиссионных расходов	1,826,872	1,778,515
Чистый комиссионный доход	7,953,851	9,030,648

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

26 Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	(4,291,669)	(8,667,801)
Доходы за вычетом расходов от порочения иностранной валюты	1,391,903	18,640,856
Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	(2,899,976)	10,573,055

27 Прочие операционные доходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
Доход от выбытия обеспечения, полученного в собственность	1,696,500	-
Полученные штрафы	569,541	36,305
Прочий доход по основным средствам	38,157	20,532
Доходы по аренде	32,886	19,534
Дивиденды	8,725	3,503
Прочие	341,443	99,692
Итого прочих операционных доходов	2,676,752	179,456

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

28 Операционные расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
Затраты на содержание персонала	10,098,084	9,667,884
Расходы по аренде	2,542,487	1,981,258
Амортизация	1,532,885	1,298,316
Компьютерные и телекоммуникационные расходы	983,708	1,182,142
Расходы, относящиеся к основным средствам	778,879	821,380
Расходы на ремонт и содержание	668,090	596,800
Реклама и маркетинг	477,344	492,802
Консультационные и профессиональные услуги	393,796	333,546
Благотворительность	385,703	306,820
Административные расходы	304,848	499,218
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	187,083	558,945
Командировочные расходы	143,785	213,563
Штрафы по договорам	-	884,050
Прочие	103,808	993,047
Итого операционных расходов	18,604,456	19,729,994

Расходы на содержание персонала включают в том числе установленные законом взносы в Фонд социального страхования Российской Федерации и Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 697 083 тысяч рублей (2008: 710 765 тысяч рублей). Государственная программа пенсионного обеспечения классифицируется как план с установленными взносами, так как Банк не будет иметь правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по внесению дополнительных взносов, если государственная программа пенсионного обеспечения не будет располагать достаточными активами для выплаты сотрудникам пенсий за услуги, оказанные в прошлые периоды.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

29 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
Текущие расходы по налогу на прибыль	279,672	2,442,350
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и окончанием временных разниц	43,358	(1,338,938)
Расходы по налогу на прибыль за год	323,030	1,103,412

Текущая ставка налога на прибыль в соответствии с российским законодательством, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 20% (2008: 24%). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли от инвестиционных банковских операций, составляет от 0% до 15% (2008: от 0% до 15%).

26 ноября 2008 года в Российской Федерации было осуществлено снижение ставки налога на прибыль с 24% до 20% с 1 января 2009 года, вступающее в силу с 1 января 2009 года. Представленное ниже воздействие изменения ставки налогообложения показывает воздействие применения снижения ставки до 20% на сумму отложенного налогообложения на 31 декабря 2008 года.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
(Убыток)/ прибыль по МСФО до налогообложения	(1,472,790)	5,177,814
Теоретическая налоговая (экономика) / отчисления по законодательно установленной ставке 20% (2008 год: 24%)	(294,358)	1,242,675
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу (необлагаемые доходы)	211,369	280,301
- Доходы, облагаемые по другим процентным ставкам	(86,849)	(29,325)
- Воздействие изменения налоговой ставки до 20% с 1 января 2009 года	-	(226,483)
- Воздействие изменения оценки в отношении налога резерва под обесценение кредитов на текущее налогообложение (примечание 5)	-	826,312
- Прочие постоянные различия	444,838	(990,668)
- Непризнанные налоговые убытки	7,459	-
Расходы по налогу на прибыль за период	323,050	1,103,412

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных различий между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных различий, которые отражаются по ставке 20% (2008г: 20%) , за исключением дохода по государственным ценным бумагам, облагаемого налогом по ставке 15%, и дивидендного дохода, облагаемого налогом по ставке 9%.

<i>(в тысячах рублей)</i>	2008	Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе собственных средств	2009
Налоговое воздействие временных различий, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	346,313	-	346,313
Наращенные доходы (расходы)	2,824,187	104,909	-	2,929,096
Торговые ценные бумаги	121,939	(121,939)	-	-
Прочие	257,193	(144,609)	-	112,584
Общая сумма отложенного налогового актива	3,203,319	184,674	-	3,387,993
Налоговое воздействие временных различий, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Основные средства и нематериальные активы	(366,116)	(198,400)	95,404	(469,200)
Торговые ценные бумаги	-	(7,656)	-	(7,656)
Инвестиции, выходящие в наличию для продажи	-	319	(134,927)	(134,608)
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	(167,694)	(121,131)	-	(288,825)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(98,924)	98,924	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(632,734)	(228,032)	(39,523)	(900,289)

	Изменения, отраженные на счете прибылей и убытков	Изменения, отраженные в составе собственных средств	
(в тысячах рублей)	2007		2008
Налоговое воздействие временных различий, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Резерв под обесценение кредитного портфеля	1,243,862	(1,243,862)	-
Нарисованные доходы(расходы)	383,471	2,436,716	-
Торговые ценные бумаги	-	121,939	-
Прочие	465,049	(207,856)	-
Общая сумма отложенного налогового актива	2,096,382	1,106,937	-
Налоговое воздействие временных различий, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Основные средства и нематериальные активы	(338,434)	319,267	(127,249)
Износки	(179,052)	11,358	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	(98,924)	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(737,486)	232,001	(127,249)
Итого чистый отложенный налоговый актив(обязательство)	1,358,896	1,338,938	(127,249)

Ниже представлено воздействие отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода:

(в тысячах рублей)	2009		2008	
	Сумма до налогооб- ложения	(Расходы)/ вычитание по налогу на прибыль	Сумма до налогооб- ложения	(Расходы)/ вычитание по налогу на прибыль
Износки, произошедшие в течение года	-	-	-	-
- доходы за вычетом расходов от				
перевозки за год	674,634	(134,927)	328,707	(933)
Порозонка зданий	(477,021)	93,404	(381,617)	794,791
Прочий совокупный доход	197,613	(39,523)	158,890	(127,249)

30 Управление финансовыми рисками

Банк систематически использует имеющиеся у него возможности для расширения и роста бизнеса при этом потерь, которые могут возникнуть в виду связанных с этим рисков. Управление риском Банка применил ко всем продуктам Банка единую практику управления рисками, представляющую собой управление кредитным, рыночным, валютным риском, риском процентной ставки, операционным риском и риском ликвидности. Основной целью Банка и управления риском является достижение оптимального уровня соотношения риска и прибыльности его операций.

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный, риск ликвидности и риск процентной ставки), и операционного рисков. Функция управления финансовым риском предназначена для установления лимитов риска и обеспечения того, чтобы подверженность рискам сохранилась в этих пределах. Функция управления операционным риском предназначена для обеспечения надлежащего функционирования внутренних процессов и процедур для минимизации подверженности Банка факторам внутреннего и внешнего риска, помимо факторов, связанных с финансовыми инструментами.

Подход Банка к управлению рисками состоит из трех основных элементов: (а) управление рисками, (б) выявление рисков, и (в) оценка рисков и контроль над ними.

Общая стратегия управления рисками. Совет директоров Банка несет общую ответственность за организацию системы управления риском, контроль над управлением основными рисками и пересмотр политик и процедур управления рисками Банка, а также одобрение значительных крупных рискованных операций.

Правление Банка отвечает за мониторинг и осуществление мер по снижению рисков и обеспечение ситуации, в которой Банк действует в рамках установленных параметров риска. Департамент управления рисками несет ответственность за общее управление рисками, обеспечивая применение единых принципов и методов выявления, оценки, управления и доведения информации до руководства Банка.

Управление и контроль в отношении кредитного и рыночного риска и риска ликвидности как на уровне портфеля, так и на уровне отдельных операций осуществляется через систему Кредитных комитетов и через Казначейство. Департамент управления рисками, Департамент управления различными рисками и Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП). С целью обеспечения эффективного процесса принятия решений Банк создал иерархию кредитных комитетов в зависимости от типа и суммы риска. Департамент управления рисками занимается управлением кредитным риском, связанным с корпоративными клиентами, финансовыми институтами, малыми и средними предприятиями, ипотекой, а также рыночным и операционным рисками. Департамент управления различными рисками отвечает за управление рисками, связанными с кредитными картами, кредитами физическим лицам с погашением в рассрочку, кредитами на приобретение автомобиля и потребительскими кредитами. В 2009 году Банк создал Департамент по работе с проблемными кредитами и Комитет по работе с проблемными кредитами с целью улучшения взыскания проблемной задолженности с корпоративных клиентов. Комитет по работе с проблемными кредитами рассматривает и утверждает стратегию по взысканию проблемных кредитов. Департамент по работе с проблемными кредитами реализует принятую стратегию. Эти подразделения подотчетны руководителю подразделения по корпоративным и инвестиционно-банковским операциям и Главному кредитному комитету.

Выявление риска. Банк идентифицирует внешние и внутренние факторы риска и управляет ими в рамках своей организационной структуры. Особое внимание уделяется проведению общего анализа рисков, который используется для определения всего диапазона факторов риска и служит основой для определения уровня подтверждения в отношении существующих процедур управления рисками. Результаты общего анализа ключевых рисков регулярно доводятся до сведения Правления и Совета директоров Банка.

Оценка риска, управление им и контроль над ним. Процедуры оценки риска, представления отчетов по оценке риска и контроль над этими процедурами различаются в зависимости от вида риска, однако к ним применяется единая методология, разработанная и обновляемая Департаментом управления рисками и Департаментом управления различными рисками Банка. Соблюдение стандартов Банка поддерживается периодическими проверками, проводимыми Управлением внутреннего аудита. Результаты проверки внутреннего аудита обсуждаются с руководством проверяемого бизнес-подразделения и представляются руководству Банка.

В 2009 году система управления рисками Банка существенно не изменилась по сравнению с 2008 годом. После начала финансового кризиса Банк модифицировал политику и процедуры управления рисками с целью минимизации негативных последствий кризиса на деятельность Банка.

Кредитный риск. Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, устанавливая лимиты по отраслевым сегментам и т.д. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются Правлением.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутрисистемными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких как форвардные валютные контракты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Анализ кредитного качества финансовых активов основан на классификации с учетом установленных лимитов: более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным качеством.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и

потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительства компаний и физических лиц.

Банк определяет свою готовность к риску путем утверждения кредитной политики, в которой определяется уровень полномочий по принятию решений о риске на уровне комитетов, а также система особых одобрений крупных сделок. Кредитная политика устанавливает систему принятия кредитного риска, включая лимиты концентрации портфеля и определение обязательств. В течение 2008 года Банк пересмотрел свою кредитную политику, ужесточив правила и увеличив рисковую маржу. В 2009 году Банк ежеквартально пересматривал свою кредитную политику с учетом текущего уровня риска и рыночных условий.

Кредитные комитеты Банка несут ответственность за одобрение операций с кредитным риском. Каждый комитет осуществляет свою деятельность на основании особых указаний, одобренных Советом директоров.

- В зависимости от степени существенности кредитного риска, решения об операциях с корпоративными клиентами одобряются либо Главным кредитным комитетом, либо Малыми кредитными комитетами. Степень существенности риска определяет Правление. Комитеты проводят свои заседания еженедельно. В состав Комитетов входят представители Кредитного управления, Департамента управления риском, Юридического управления и других отделов. Членство в комитетах отражает сбалансированный подход к принимаемому кредитному риску. Наиболее существенные операции на суммы выше 100 000 тысяч долларов США одобряются Правлением. В некоторых обстоятельствах кредиты, одобренные Главным кредитным комитетом, должны также одобряться Правлением или Советом директоров (например, принимая во внимание срок и/или размер кредита).
- Комитет по розничному кредитованию контролирует качество розничного кредитного портфеля и отслеживает тенденции на будущее. Розничный кредитный портфель включает следующие классы кредитов физическим лицам: кредитные карты и кредиты с погашением в рассрочку, кредиты на приобретение автомобиля и потребительские кредиты. Кредитный комитет по розничному кредитованию утверждает новые розничные кредитные продукты, контролирует уровень резервирования по розничному кредитному портфелю, осуществляет списания по портфелю и принимает решения в области розничного кредитования. Заседания комитета проводятся еженедельно. В его состав входят представители всех ключевых розничных департаментов Банка.

Кредитный процесс. При корпоративном кредитовании все операции проходят через стандартизированную процедуру анализа, в том числе путем проверки кредитоспособности потенциального заемщика, качества предлагаемого залога и соответствия структуры сделки политике и лимитам Банка.

Кредитный департамент внимательно рассматривает потенциальную сделку, обращая особое внимание на анализ финансовой стабильности, адекватности денежных потоков, долгосрочной устойчивости, кредитной истории, конкурентного положения и качества обеспечения. В 2009 году Банк ужесточил требования в отношении кредитоспособности заемщиков. Несмотря на то, что методология существенно не изменилась, денежные потоки, связанные с заемщиком, надежность и стабильность, а также устойчивость бизнес-модели и отраслевые перспективы подверглись более тщательному анализу, чем прежде. На основании оценки рисков по заемщику и по сделке, заемщику, предоставляемому обеспечению и сделке в целом присваивается внутренний рейтинг. Присвоение рейтинга осуществляется на основании методики внутреннего рейтинга. В соответствии с методикой внутреннего рейтинга сделке присваивается категория рейтинга от I до V.

- Рейтинг I – высококачественная кредитная операция, данный рейтинг характеризуется минимальным кредитным риском сделки в связи с хорошим буфером безопасности потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделкой в сочетании с высококачественным обеспечением;
- Рейтинг II – кредитная операция стандартного качества, присвоение такого рейтинга обычно означает низкую вероятность дефолта по таким операциям в связи с оптимальным соотношением качества потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки и надлежащим обеспечением;
- Рейтинг III – кредитная операция стабильного качества, присвоение такого рейтинга обычно означает приемлемое качество потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки и/или обеспечения;
- Рейтинг IV – кредитная операция низкого качества, таким операциям присуща довольно высокая вероятность дефолта в связи с ее низким качеством и отсутствием или низким качеством обеспечения; и

- Рейтинг V – неприемлемая операция, кредитный риск сделки оценивается как высокий, признаки предоставления таких кредитов обычно лежат за пределами нормального соотношения риска и доходности. Банк не заключает сделки с первоначальным рейтингом V.

Департамент управления рисками проводит анализ и надзирающее присвоение рейтингов и дает свое заключение. Заключение Департамента управления рисками и финансовый анализ клиента передается на рассмотрение соответствующему Кредитному комитету. Кредитные комитеты анализируют кредитные заявки на предмет одобрения кредитного лимита на основании предоставленной информации. Лимит устанавливается с целью соотношения риска на клиента с нормативами, установленными в отношении максимального объема риска на одного клиента и лимитов концентрации риска.

Для целей управления кредитным риском Банк стратифицирует кредитный портфель по пулам:

- Пул текущих кредитов включает текущие кредиты и кредиты с технической просрочкой менее 14 дней, имеющие рейтинг I-IV;
- Пул потенциально неблагополучных кредитов включает кредиты с просрочкой менее 14 дней, по которым наблюдается ухудшение кредитного качества;
- Пул проблемных кредитов включает кредиты с признаками обесценения и кредиты с просрочкой более 14 дней, которые, тем не менее, могут быть частично погашены;
- Пул дефолтных кредитов включает кредиты, погашение которых требует обращения взыскания на залоговое обеспечение или начала судебных процедур.

В течение 2009 года Банк ужесточил контроль за операциями. Департамент управления рисками ежеквартально пересматривал внутренний рейтинг заемщиков, риск по которым превысил определенный процент капитала. Банк выдает кредиты только тем заемщикам, которые имеют самый высокий кредитный рейтинг.

Учитывая характер розничного бизнеса, Департамент управления рисками применяет различные процедуры управления рисками. Решения в области розничного кредитования принимаются на основе кредитного скоринга и скоринга по выявлению мошенничества. Скоринг заявителя и скоринг по выявлению мошенничества представляют собой специальные продукты, основанные на внутреннем анализе опыта кредитования. Балльная оценка осуществляется по результатам анализа прошлого опыта, которые могут быть получены только при наличии статистически значимого количества операций. Балльная оценка контролируется безопасной автоматизированной технологической средой, все утверждения/отказы осуществляются методом «отсечения» заемщика в зависимости от уровня риска, причем отмена или обход данной процедуры не допускаются. Банк ежемесячно контролирует стабильность и эффективность балльной оценки, осуществляя соответствующие корректировки, если в этом есть необходимость.

В 2009 году Банк изменил процедуры в области розничного кредитования в связи с нестабильностью экономических условий. Данные изменения касались, в основном, следующего: более строгие критерии «отсечения» для некоторых отраслевых сегментов; снижение кредитных лимитов и коэффициентов долевого бремени; более строгие стандарты контроля до утверждения; ужесточение минимальных критериев политики утверждения заемщиков; увеличение количества долгосрочных кредитов и более консервативный подход к оценке перекрестной продажи.

Мониторинг. В ходе обычной деятельности Банк постоянно анализирует степень подверженности кредитному риску.

Кредитный департамент контролирует кредитный риск посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительства компаний и физических лиц. Кредитный департамент определяет потенциально проблемные сделки, используя набор точных критериев, предопределенных для оценки проблемного статуса сделки и применяя в отношении этих проблемных операций процедуры более высокого уровня. Значительные кредитные риски, возникшие в связи с ухудшением кредитоспособности клиентов, отражаются в отчетах, которые предоставляются для анализа и контроля соответствующему Кредитному комитету.

Менеджеры по работе с клиентами и кредитные менеджеры раз в месяц/квартал/полгода посещают клиентов в зависимости от кредитного качества заемщика и размера предоставленного ему кредита. Банк ежемесячно проводит анализ клиентов, динамики маржи и кредитного портфеля.

Мониторинг розничных портфелей проводится Департаментом управления розничными рисками ежеквартально или чаще, в зависимости от необходимости. Такой мониторинг включает отслеживание следующих признаков: показатели одобрения/отказа по продуктам/сегментам клиентов; неплатежи (как с задолжанием, так и синхронные); показатели переноса (переход просроченных остатков по различным этапам); показатели обращений и обещаний для

отслеживание эффективности взыскания; показатели потерь за прошлые периоды по продуктам и срокам выдачи; специальные пилотные программы; взыскание кредитов по сектору для каждого различного портфеля; показатели списания по каждому из портфелей продуктов; возмещения по каждому из портфелей продуктов; стабильность базисной оценки заемщиков, и результаты по продуктам при использовании таких оценок, и эффективность/действенность процедур сегментации.

Проверка лимитов концентрации по портфелю осуществляется ежеквартально, и отчет о концентрации представляется Главному кредитному комитету с указанием описания ситуаций, когда концентрация приближается к максимальному уровню. Главный кредитный комитет обеспечивает, чтобы воздействие новых операций на концентрацию в рамках портфеля было соотносимо с готовностью Банка к риску и со структурой лимитов портфеля. В течение 2009 года Банк уделял много внимания работе с проблемными кредитами и предоставлял соответствующую информацию Главному кредитному комитету на еженедельной основе.

Комитет по взысканию просроченных кредитов с корпоративных заемщиков проводит анализ проблемных кредитов на еженедельной основе. Данный анализ включает перспективы возврата, наличие залогового обеспечения, судебные процедуры по искам о взыскании долга, условия реструктуризации долга, требование дополнительного обеспечения по кредиту.

Контроль. В Банке создана система контроля рисков, через которую проходят все сделки, связанные с кредитным риском. Цель применяемого контроля заключается в обеспечении строгого соблюдения политики и процедур Банка.

Банк применяет механизмы контроля, способствующие эффективному управлению риском. Такие механизмы включают: (a) подготовку регулярных отчетов по мониторингу портфелей и регулярное представление таких отчетов соответствующему Кредитному комитету, (b) определение основных принципов кредитной политики, регулирующих подробную политику на уровне департамента, (a) регулярный анализ необходимости пересмотра принципов политики, (c) разработка кредитных рекомендаций, предусматривающих дисциплинированный и сфокусированный подход к принятию решений, (d) использование основанной на статистике техники принятия решений, такой как присвоение кредитных баллов различным портфелям, и (e) постоянный мониторинг со стороны Департамента управления рисками для оценки эффективности и введения изменений при необходимости.

С целью улучшения взыскания кредитов с физических лиц и повышения эффективности контроля исполтателей в течение 2009 года Департамент управления рисками внедрил картотеку оценки взыскания на разных этапах процедуры взыскания долга и ужесточил мониторинг показателя эффективности взыскания долгов для разных сегментов.

Снижение кредитного риска. Банк использует широкий спектр техник для снижения кредитного риска кредитных операций, управляя как факторами убытка отдельных операций, такими как вероятность дефолта, убыток при наступлении дефолта и степень подверженности дефолту, так и факторами системного риска по портфелю в целом.

На уровне сделки проводится оценка способности заемщика обслуживать предполагаемый уровень задолженности. Банк также получает обеспечение, такое как ипотечный залог, залог активов или плавающий остаток на товары в обороте. Используются различные формы юридической защиты, такие как соглашения о плавающем и особые условия соглашений о коммерческом кредитовании, а также средства усиления кредита.

Банк осуществляет активное управление кредитным риском. Применяемые Банком процедуры направлены на обеспечение своевременного признания и принятие соответствующих действий в отношении операций, несущих признаки ухудшения. Эти меры включают уменьшение риска, получение дополнительного залогового обеспечения, реструктуризацию и другие меры в зависимости от ситуации.

Премия за кредитный риск включается в оценку риска и учитывается при принятии кредитных решений. Премия за риск обеспечивает справедливую компенсацию за каждую сумму кредитного риска, принимаемого Банком.

Банк управляет диверсификацией на уровне портфеля с целью избежания излишней концентрации. Лимиты концентрации портфеля включают: (i) максимальный риск на одного заемщика, (ii) лимит отраслевой концентрации, (iii) лимит концентрации рисков по срокам погашения, (iv) лимит риска необеспеченного кредитования и (v) лимит внутреннего рейтинга. В 2009 году два последних лимита были введены как обязательные, но подпадающие контролю и требующие представления соответствующей информации. Лимиты портфельной концентрации устанавливаются с целью обеспечения защиты от нежелательного риска концентрации.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Максимальная сумма кредитного риска по выданным гарантиям и прочим обязательствам кредитного характера равна сумме обязательств.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

Анализ максимальной суммы, подверженной кредитному риску, по состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года представлен ниже:

(в тысячах рублей)	Прим.	2009	2008
Денежные средства и их эквиваленты (кроме наличных средств)	8	23,340,264	72,347,798
Обязательные резервы на счетах в Банке России		3,207,472	725,347
Долговые торговые ценные бумаги	9	32,393,924	13,272,286
Долговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9	-	11,222,866
Средства в других банках	10	49,424,268	39,214,020
Кредиты и авансы клиентам	11	385,448,894	459,968,098
Прочие финансовые активы	13	3,904,449	8,967,917
Неиспользованные кредитные линии	32	54,386,907	83,555,834
Перекрестные гарантии	32	27,382,671	24,286,213
Гарантии выданные	32	33,643,906	36,846,653
Выпущенные аккредитивы	32	896,346	14,192,708
Общая максимальная сумма, подверженная кредитному риску		604,030,151	794,530,157

Рыночный риск. Рыночные риски возникают в связи с открытием позициями по денежным, валютным и процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Управление рыночным риском осуществляется путем установления условных лимитов и сублимитов на позиции Банка. Общая позиция Банка разделяется на (а) позиции по корпоративным и розничным банковским услугам и (б) позицию по инвестиционным банковским услугам. Банк управляет рыночным риском, связанным с корпоративными (кредиты, депозиты, текущие счета и прочие не торговые операции) и розничными банковскими операциями, используя систему лимитов, контролирующую Капиталом. Управление рыночным риском в области инвестиционных банковских услуг осуществляется через лимиты «Value at risk» (VaR) или лимиты крайних потерь, которые устанавливаются как для совокупной позиции в области инвестиционных банковских операций в отношении ценных бумаг с фиксированным доходом в иностранной валюте и производным инструментам (которые рассматриваются как отдельные торговые подразделения) и по отдельным торговым подразделениям. Устанавливаются также сублимиты в отношении рисков, связанных с различными видами ценных бумаг (включая денежные и долговые ценные бумаги) и рынками, и в отношении позиций по эмитентам и отдельным финансовым инструментам. Лимиты по позициям в ценных бумагах утверждаются КУАП. Дополнительные лимиты на эмитента по операциям в долговых ценных бумагах утверждаются отдельно соответствующими Кредитными комитетами. Портфель по торговле ценными бумагами за счет собственных средств и торговый портфель состоит, в основном, из ликвидных рыночных ценных бумаг. Содержание торгового портфеля представлено в Примечании 9. Операции Банка с производными инструментами обусловлены двумя основными факторами: (а) потребностью Банка в снижении собственных рисков, в основном, с использованием иностранной валюты, ценных бумаг и производных инструментов, базовым активом которых являются процентные ставки, и (б) потребностью клиентов, в основном, в иностранной валюте, ценных бумагах и товарных производных финансовых инструментах.

Лимиты, основанные на рисках, отслеживаются ежедневно Департаментом управления рисками в отношении отдельных торговых подразделений (иностранная валюта, акции с фиксированным доходом, производные инструменты). Департамент управления рисками контролирует совокупный VaR по инвестиционным банковским операциям на ежесдельной основе. Лимит на однодневный VaR с доверительным интервалом 99% составляет 13 000 тысяч долларов США (2008 г.: 10 000 тысяч долларов США). Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

В течение 2009 г. в управлении рыночными рисками произошли следующие изменения: лимиты по позициям были пересмотрены КУАП (лимиты в отношении инструментов с фиксированным доходом и совокупный VaR были увеличены), пересмотрены параметры залогового обеспечения.

Ценовой риск долговых инструментов. Как указано выше, для количественного определения ценовых рисков долговых инструментов Банка, которые относятся только к позиции по инвестиционным банковским услугам, Банк использует модель VaR.

Несмотря на то, что VaR является ценным инструментом оценки подверженности рыночному риску, у него есть ряд ограничений, особенно на менее ликвидных рынках.

- Использование исторических данных в качестве основы для определения будущих событий может не охватывать все возможные сценарии, особенно сценарии, имеющие крайний характер;
- Период удержания в течение одного рабочего дня предполагает, что все позиции могут быть ликвидированы или хеджированы в течение этого периода. Это считается реалистичным допущением почти во всех случаях, но может быть неправильно в ситуациях, когда наблюдается серьезное отсутствие рыночной ликвидности в течение длительного периода;
- Использование уровня уверенности 99% не учитывает убытки, которые могут возникнуть сверх этого уровня. Существует однапроцентная вероятность, что убыток может превысить VaR;
- Поскольку VaR рассчитывается только на конец дня и не всегда отражает риски, возникающие по позициям в течение дня торгов;
- Оценка VaR зависит от позиции Банка и волатильности рыночных цен. VaR наименьшей позиции снижается, если рыночная волатильность уменьшается, и наоборот.

Эффективность модели VaR подвергается бэк-тестированию. При бэк-тестировании сравнивается частота возникновения убытка, превышающего VaR, и сопоставляется с установленным уровнем уверенности.

Основное преимущество оценки риска по VaR, ее надежность и данные, полученные опытным путем, в то же время является ее основным недостатком. Экстремальные движения рынка, которые могут вызвать значительное ухудшение положения Банка, должны оцениваться с учетом стандартных отклонений рыночной доходности. Полученные в результате цифры служат приблизительным указанием на объем вероятного убытка при осуществлении соответствующего сценария. Банк использует стресс-тесты для моделирования финансового воздействия различных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и на общее положение Банка. Стресс-тесты дают указание на потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в крайних обстоятельствах.

Ежедневный показатель стоимости с учетом риска (VAR) является оценкой (уровень достоверности – 99%) потенциального убытка, который может возникнуть при обычных рыночных условиях, если текущие позиции Банка не изменились бы в течение одного рабочего дня.

Согласно оценкам, сделанным Банком за 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, оценки VaR в отношении риска цены акций не превышают 10 000 тысяч долларов США. Показатель VaR для риска изменения рыночных цен, связанного с чистой позицией по долевым инструментам, не является существенным: длинная балансовая позиция по долевым инструментам, отраженная в торговых ценных бумагах и дебиторской задолженности по сделкам РЕПО, в значительной степени покрывается противоположной позицией по долевым производным финансовым инструментам.

Валютный риск. Капитальное Банк осуществляет централизованное управление валютным риском Банка. КУ-АП устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня. Соблюдение данных лимитов ежедневно контролируется Капитальным на основании управленческих отчетов по открытой валютной позиции. Банк использует производные финансовые инструменты для управления текущим и противным валютным риском.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска по состоянию на 31 декабря 2009 года:

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

(в тысячах рублей)	Доллары США	Рубль	Евро	Прочие валюты	Номинансы	Итого
Активы						
Денежные средства в кассе, эквиваленты	3,467,648	28,833,699	3,719,065	461,790	-	36,566,112
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	3,287,472	-	-	-	3,287,472
Торговые ценные бумаги	8,814,577	21,771,599	1,807,788	-	11,088	32,405,812
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	-	-	-	-	-	-
Средства в других банках	6,171,040	34,126,822	9,126,406	-	-	49,424,268
Кредиты и авансы клиентам	177,271,174	180,268,322	13,960,627	2,004,770	-	368,449,894
Налоги	9,798,626	9,341,340	141,370	-	27,435,097	46,716,487
Прочие финансовые активы	1,803,819	2,388,609	194,105	17,906	-	3,984,449
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	93,932	93,932
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	68,258	68,258
Осложненный налоговый актив	-	-	-	-	2,487,764	2,487,764
Итого активов	268,866,864	289,975,876	38,954,362	2,484,387	36,362,387	368,583,896
Обязательства						
Средства других банков	15,182,984	18,719,224	8,217,907	2,367,688	-	44,487,823
Средства клиентов	73,189,666	211,824,589	40,863,135	222,438	-	326,199,828
Выпущенные долговые ценные бумаги	34,909,806	9,211,213	11,527,077	-	-	54,747,896
Секционированные и прочие кредиты	2,324,680	6,807,068	-	-	-	9,131,749
Субординированные кредиты	14,319,931	38,591,762	-	-	-	52,911,693
Прочие финансовые обязательства	2,182,783	2,407,796	306,042	61,766	-	5,958,387
Прочие обязательства	534	1,978,724	-	-	-	1,979,258
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-
Осложненное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	-
Итого обязательств	142,188,763	298,743,836	60,913,760	2,651,932	-	496,615,311
Чистая балансовая позиция	66,678,179	(76,164)	(21,959,399)	(167,545)	36,362,387	72,168,582
Чистая балансовая позиция по вычетам справедливой стоимости валютных производных инструментов	67,612,845	(936,178)	(29,844,632)	(167,425)	36,362,387	72,997,997
Привязанные финансовые инструменты	(186,198,787)	92,866,328	85,675,925	(3,621,891)	-	(738,425)
Чистая балансовая позиция в позиции по производным финансовым инструментам	(38,585,942)	91,879,150	(34,168,697)	(3,889,316)	36,362,387	72,168,582

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты	Подотчетные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	58,984,862	30,734,468	3,629,638	342,236	-	93,682,796
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	725,347	-	-	-	725,347
Торговые ценные бумаги	6,872,531	17,622,681	-	-	6,089	24,501,301
Средства в других банках	7,210,471	25,091,193	6,941,179	11,173	-	39,254,036
Кредиты и авансы клиентам	289,133,023	230,545,314	18,818,389	813,432	-	499,988,898
Инвестиции	235,436	15,025,255	10,680,444	276,031	-	28,937,166
Прочие финансовые активы	868,368	8,025,067	74,069	479	-	8,967,917
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	98,932	98,932
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	6,366,362	6,366,362
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	2,576,585
Итого активов	284,394,251	327,129,345	39,491,681	1,445,343	6,471,283	661,771,299
Обязательства						
Средства других банков	29,809,765	169,334,514	12,866,826	1,447,174	-	213,452,313
Средства клиентов	58,636,609	152,179,832	17,517,447	302,435	-	248,646,343
Выпущенные долговые ценные бумаги	56,275,619	3,036,215	12,818,332	-	-	76,252,978
Секционированные и прочие кредиты	22,860,111	3,830,475	-	-	-	30,690,586
Субординированные кредиты	25,137,378	-	-	-	-	25,137,378
Прочие финансовые обязательства	3,531,685	6,427,838	49,761	2,764	-	13,011,946
Прочие обязательства	-	1,166,684	-	-	812,374	1,979,288
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	188,241	188,241
Итого обязательств	196,247,879	346,991,396	43,347,168	3,792,373	1,000,897	491,299,643
Чистая балансовая позиция	88,147,172	(19,262,050)	(2,855,548)	(2,347,030)	5,470,486	50,471,314
Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	93,824,778	(19,471,837)	(2,891,973)	(2,369,999)	5,788,482	54,252,479
Производные финансовые инструменты	(121,921,649)	188,748,648	23,639,434	(85,488,875)	-	(1,939,786)
Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам	(38,096,270)	161,876,687	(368,539)	(87,727,534)	5,788,482	51,292,743

Позиция Банка по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная величина) или продаже (отрицательная величина).

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

По состоянию на 31 декабря 2009 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-10%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-10%, это оказало бы следующее воздействие на отчет о совокупном доходе Группы (до

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

налогообложения):

(в тысячах рублей)	Рубли/ Доллар США		Рубли / EBPB
Изменение по всем обменным курсам на +10%	(4,177,526)		(1,428,870)
Изменение по всем обменным курсам на -10%	4,177,526		1,428,870

По состоянию на 31 декабря 2008 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-25%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-25%, это оказало бы следующее воздействие на отчет о совокупном доходе Банка:

(в тысячах рублей)	Рубли/ Доллар США		Рубли / EBPB
Изменение по всем обменным курсам на +25%	(30,197,366)		(66,029)
Изменение по всем обменным курсам на -25%	30,197,366		66,029

Риск кредитной ставки. Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов клиентам и другим банкам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков депозитов и прочих заемных средств с фиксированными или переменными процентными ставками. В связи с изменениями в процентных ставках, обязательства Банка могут иметь непропорционально высокие процентные ставки по сравнению со ставками на ее активы, и наоборот. Одна из целей Банка состоит в минимизации убытков от неожиданных негативных изменений процентной маржи.

В таблице ниже отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

(в тысячах рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопреде- ленным сроком	Итого
31 декабря 2009 года						
Итого финансовых активов	109,547,660	98,502,821	69,640,512	236,439,894	18,090,822	532,221,609
Итого финансовых обязательств	113,363,613	143,581,014	39,735,609	177,735,080	-	494,615,316
Эффект от процентных ставок	82,133	315,833	-	(397,966)	-	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2009 года	(3,898,896)	(47,394,226)	9,904,903	59,101,780	18,090,822	38,806,193
31 декабря 2008 года						
Итого финансовых активов	220,008,108	153,524,883	59,307,535	193,732,800	25,937,165	652,508,491
Итого финансовых обязательств	222,917,685	193,915,761	83,638,666	105,799,706	2,066,410	610,338,228
Эффект от процентных ставок	8,520,316	475,683	(1,105,363)	(7,890,736)	-	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2008 года	5,610,739	(39,915,195)	(27,636,394)	88,062,358	23,870,755	42,892,263

Информация о производных инструментах, базовым активом которых являются процентные ставки, используемых для управления процентным риском Банка, представлена в Примечании 23.

Управление процентным риском Банка осуществляет Комитетство на основании лимитов, установленных КУАБ. Мониторинг таких лимитов проводится ежедневно подразделением по управлению активами и пассивами в со-

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

стве Капитальства, КУАП устанавливает лимиты чувствительности текущей стоимости к отклонению процентной ставки на 100 базисных пунктов, по которой оценивается воздействие от повышения процентных ставок на 100 базисных пунктов (с различными сроками погашения по кривой доходности) на текущую стоимость активов, обязательств и внебалансовых инструментов Банка. КУАП устанавливает такие лимиты по позициям Банка в рублях, долларах США и евро, а также по общей подверженности Банка риску. Капитальство также использует фьючерсные контракты для управления позициями по процентным ставкам в различных валютах и производные инструменты, базовым активом которых являются процентные ставки, такие как процентные свопы в долларах США и российских рублях.

В течение 2009 года Капитальство Банка применяло дополнительный метод оценки процентного риска, «Должиды с учетом риска», в отношении сдвига процентной ставки на 100 базисных пунктов, который отражает воздействие процентного дохода за ближайший год увеличения процентной ставки на 100 базисных пунктов с различными сроками погашения на кривой доходности.

Если бы на 31 декабря 2009 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже, при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 316 075 тысяч рублей больше (2008 г.: 889 662 тысячи рублей больше при сдвиге процентных ставок на 300 базисных пунктов), в основном, в результате более низких процентных расходов по привлеченным средствам клиентов (2008 г.: в основном, в результате более высоких процентных расходов по краткосрочным обязательствам и обязательствам с переменной ставкой). Если бы процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше, при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 316 075 тысяч рублей меньше (2008 г.: 889 662 меньше при сдвиге процентных ставок на 300 базисных пунктов), в основном, в результате более высоких процентных расходов по краткосрочным обязательствам и обязательствам с переменной ставкой).

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевым руководством:

№ п/п	2009				2008			
	Долл. США	Рубли	Евро	Прочие	Долл. США	Рубли	Евро	Прочие
Активы								
Денежные средства	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках	0.2%	1.7%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	1.8%	0.0%
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	0.0%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Долговые торговые ценные бумаги	6.9%	11.7%	3.5%	-	7.7%	10.1%	4.4%	6.6%
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	-	-	-	- #	7.2%	7.8%	0.0%	0.0%
Средства в других банках	9.8%	9.9%	1.1%	0.0% #	0.9%	20.6%	1.9%	1.4%
Кредиты и авансы клиентам	11.5%	16.2%	9.2%	13.8% #	12.3%	16.8%	9.9%	12.4%
Долговые инвестиции выданные в залогом для продажи	9.7%	8.8%	8.3%	- 0	-	-	-	-
Обязательства								
Средства других банков	2.2%	6.4%	3.1%	1.0%	0.2%	10.9%	5.3%	2.7%
Средства клиентов	-	-	-	-	-	-	-	-
- текущие и расчетные счета	0.3%	0.6%	0.1%	0.0%	1.4%	0.8%	4.3%	0.0%
- срочные депозиты	4.9%	9.8%	4.9%	3.4%	7.6%	10.5%	6.8%	8.7%
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.2%	4.8%	4.3%	-	7.5%	10.3%	6.1%	0.0%
Синдицированные и прочие кредиты	2.3%	6.7%	-	-	4.1%	6.5%	-	-
Субординированный долг	9.0%	9.5%	-	-	9.0%	-	-	-

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

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

Концентрация географического риска. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(в тысячах рублей)	Россия	Европа	СНГ	США	Прочие	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	33,997,103	467,969	4,223	1,784,348	306,267	36,560,112
Обязательные резервы на счетах в Банке						
Россия	3,207,472	-	-	-	-	3,207,472
Торговые ценные бумаги	31,314,418	499,887	390,707	-	-	32,485,612
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	-	-	-	-	-	-
Средства в других банках	26,490,463	14,136,828	3,779,140	1,542,059	475,776	46,424,268
Кредиты и займы клиентам	310,234,101	69,030,489	6,181,862	12,404	1,018	385,449,894
Инвестиции	34,843,666	10,889,130	231,410	750,281	-	46,716,487
Прочие финансовые активы	1,283,979	982,487	26,370	182,722	426,893	3,984,449
Прочие активы	98,932	-	-	-	-	98,932
Основные средства и нематериальные активы	6,261,313	-	-	-	-	6,261,313
Текущие требования по налогу на прибыль	68,251	-	-	-	-	68,251
Отложенный налоговый актив	1,487,704	-	-	-	-	1,487,704
Итого активов	453,291,404	95,996,790	12,813,712	3,372,804	1,209,976	568,583,896
Обязательства						
Средства других банков	20,537,651	20,688,569	1,849,886	80,601	130,616	44,487,323
Средства клиентов	349,512,449	10,391,362	1,387,346	324,353	3,983,690	361,199,428
Выпущенные долговые ценные бумаги	17,278,319	37,483,252	-	-	226,323	54,947,896
Синдицированные и прочие кредиты	6,807,868	2,124,681	-	-	-	8,932,549
Субординированные кредиты	29,591,762	14,319,551	-	-	-	43,911,313
Прочие финансовые обязательства	3,170,682	1,686,218	9,168	15,590	1,268,689	5,958,347
Прочие обязательства	1,979,258	-	-	-	-	1,979,258
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-
Итого обязательств	399,285,209	86,483,633	4,246,400	620,744	5,889,328	496,415,314
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2009 года	54,006,195	9,513,157	8,567,312	4,652,070	(4,699,352)	72,168,582

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	Россия	Европа	СНГ	США	Прочие	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	87,312,026	777,367	9,700	5,545,628	17,669	93,682,791
Обязательные резервы на счетах в Банке						
Россия	725,347	-	-	-	-	725,347
Торговые ценные бумаги	9,168,277	1,666,869	3,883,229	-	-	13,278,575
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	10,791,884	430,982	-	-	-	11,222,866
Средства в других банках	10,460,757	25,834,089	292,045	2,627,129	-	38,214,820
Кредиты и авансы клиентам	385,133,840	56,286,635	8,469,121	16,436	866	449,908,898
Налоги на прибыль	15,825,256	4,510,819	276,031	235,436	5,889,624	28,937,166
Прочие финансовые активы	5,254,764	629,580	449,288	2,366,613	237,672	8,947,917
Прочие активы	71,141	-	-	-	-	71,141
Основные средства и нематериальные активы	6,366,262	-	-	-	-	6,366,262
Отложенный налоговый актив	2,570,583	-	-	-	-	2,570,583
Итого активов	542,821,339	89,566,541	12,589,415	10,791,242	6,166,831	661,944,968
Обязательства						
Средства других банков	185,837,344	23,287,248	3,377,607	2,056,618	873,496	215,482,313
Средства клиентов	225,616,534	87,330,253	1,186,706	271,418	4,241,452	348,648,243
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,072,087	65,881,585	-	-	299,386	76,252,978
Синдицированные и прочие кредиты	7,838,474	21,882,775	-	1,717,337	-	30,638,586
Субординированные кредиты	-	25,157,378	-	-	-	25,157,378
Прочие финансовые обязательства	4,489,316	8,166,542	14,341	361,481	66	13,831,946
Прочие обязательства	1,292,836	-	-	-	-	1,292,836
Текущие обязательства по налогу на прибыль	188,243	-	-	-	-	188,243
Итого обязательств	435,345,954	168,965,761	4,578,654	4,406,854	5,414,489	610,651,823
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2008 года	107,475,385	(79,399,220)	8,020,761	6,384,388	751,631	51,292,745

СНГ включает страны Содружества независимых государств, в которых Банк в наибольшей степени связан с Украиной и Казахстаном.

Большинство обязательств кредитного характера были выпущены в пользу российских контрагентов и их оффшорных компаний как на 31 декабря 2009 года, так и на 31 декабря 2008 года.

Активы и обязательства обычно классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства, драгоценные металлы, основные средства и нематериальные активы классифицировались в соответствии со страной их фактического нахождения.

Практически все доходы получены от контрагентов, зарегистрированных на территории Российской Федерации. Практически все капитальные затраты Банка относятся к операциям на территории Российской Федерации.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, погашения депозитов, выдачи кредитов и по производным финансовым инструментам. Банк не аккумулирует денежные средства на случай одновременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения

денных обязательств. Риском ликвидности управляет Казначейство и КУАП Банка.

Банк старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств корпоративных и розничных клиентов, прочих заемных средств и средств других банков, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и беспрепятственно выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимых для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Банка России. Эти нормативы представляют собой: (а) норматив мгновенной ликвидности (НМ), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств, выплачиваемых по требованию; (б) норматив текущей ликвидности кредитной организации (НТ), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней; (в) норматив долгосрочной ликвидности (НД), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и нормативного капитала и обязательств со сроком погашения более одного года.

На 31 декабря 2009 года у Банка были неиспользованные лимиты по заемным средствам, полученным от ЦБРФ (i) по программе обеспеченного кредитования под залог кредитов и авансов клиентам, (ii) по программе гарантийного кредитования, (iii) по договорам РЕПО.

Анализ ликвидности финансовых активов и обязательств проводит Казначейство. Казначейство обеспечивает адекватный портфель краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящий из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточной ликвидности в целом по Банку.

Казначейство контролирует складскую позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более жесткие рыночные условия.

Казначейство использует прогнозную модель ликвидности на складской основе. Банк отслеживает различные сценарии, включающие или исключющие прогнозируемое новое кредитование. Информация об уровне не погашенных сумм, приводящих к просрочке платежей, регулярно обновляется для целей прогноза ликвидности. КУАП утверждает увеличение лимита в отношении портфеля ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и покупки безопасности. Банк пересмотрел сценарий кризиса ликвидности в сторону увеличения вероятности просрочки платежей по корпоративным и розничным кредитам.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств за 31 декабря 2009 года и за 31 декабря 2008 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, цены, указанные в валютных фьючерсных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на основе валютных суммы, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Противоположные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на основе чистой суммы, указаны по чистой сумме, подлежащей выплате. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумму определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>					
2009					
Средства других банков	28,796,268	9,234,372	3,319,066	3,683,059	45,032,765
Средства клиентов – физические лица	36,163,906	33,330,124	18,919,329	13,838,414	102,412,973
Средства клиентов – прочие	109,126,701	68,651,833	21,100,709	1,696,601	196,575,844
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,311,091	13,973,193	8,015,128	35,102,837	61,602,251
Специализированные и прочие кредиты	2,164,036	182,833	1,218,736	6,719,483	10,285,132
Субординированные кредиты	3,060	1,496,669	8,458,194	84,890,204	94,851,137
Прочие финансовые обязательства	3,803,936	1,008,393	873,147	272,680	5,958,148
Противоположные финансовые инструменты	-	-	-	-	-
- расчеты по безотзывным контрактам	1,313,787	619,322	182,676	153,778	2,468,563
- приток	(60,382,392)	(8,489,882)	-	-	(68,872,274)
- отток	61,410,479	8,667,319	-	-	70,077,798
Импортные аккредитивы и гарантии	7,849,433	10,344,038	31,482,839	12,046,621	61,922,931
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2009 года	326,501,317	137,458,462	93,570,064	158,407,679	615,938,522
2008					
Средства других банков	73,981,678	129,323,503	4,468,239	13,403,506	221,379,926
Средства клиентов – физические лица	33,306,183	17,482,773	10,995,723	2,662,071	64,446,754
Средства клиентов – прочие	63,322,028	44,389,220	40,161,933	23,513,809	171,387,012
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,673,390	16,637,879	20,382,343	47,171,648	87,265,260
Специализированные и прочие кредиты	13,600,697	231,408	8,660,397	10,916,875	33,432,177
Субординированные кредиты	-	605,336	605,336	33,680,536	34,891,208
Прочие финансовые обязательства	3,320,062	2,166,973	825,339	5,372,633	12,085,049
Противоположные финансовые инструменты	-	-	-	-	-
- расчеты по безотзывным контрактам	502,034	130,531	976,882	993,304	2,622,973
- приток	(5,428,203)	(821,799)	-	-	(6,250,002)
- отток	3,743,482	828,615	-	-	4,572,097
Импортные аккредитивы и гарантии	2,043,763	60,783,236	13,663,969	7,791,133	84,282,143
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2008 года	313,862,121	271,999,713	199,748,403	148,707,357	732,314,598

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Банк не использует представленный выше недисконтированный анализ по срокам для управления ликвидностью. Вместо этого Капитальство отслеживает ожидаемые сроки погашения.

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Банком. Данный анализ подготовлен на основании контрактных сроков погашения, за исключением классификации (а) торговых ценных бумаг и (б) части средств клиентов. Весь портфель торговых ценных бумаг относится к категории «до востребования и менее 1 месяца» на основании оценки руководством реализации портфеля. Часть текущих/расчетных счетов / счетов до востребования была перенесена из категории «до востребования и менее 1 месяца» в категорию с более поздними сроками погашения.

На основании прошлого опыта руководство полагает, что (а) диверсификация этих счетов по количеству и видам клиентов и (б) постоянный приток новых депозитов указывают на то, что эти текущие счета / счета до востребования / расчетные счета обеспечивают долгосрочный и стабильный источник финансирования Банка.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

	До востребо- вания и мелее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	38,560,112	-	-	-	-	38,560,112
Обязательные резервы на счетах в Банке России	3,207,472	-	-	-	-	3,207,472
Торговые ценные бумаги	32,405,012	-	-	-	-	32,405,012
Средства в других банках	20,816,487	10,597,879	6,367,022	11,642,880	-	49,424,268
Кредиты и авансы клиентам	34,861,902	69,106,075	62,525,444	200,865,650	18,090,823	385,449,894
Наложенные	-	3,078,665	-	16,202,725	27,433,097	46,716,487
Прочие финансовые активы	3,349,003	248,055	329,448	77,943	-	3,904,449
Прочие активы	-	98,932	-	-	-	98,932
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	6,261,313	6,261,313
Текущий налог на прибыль	-	68,251	-	-	-	68,251
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	2,487,704	2,487,704
Итого активов	130,099,988	83,197,857	69,321,914	228,789,198	54,274,939	568,583,896
Обязательства						
Средства других банков	28,737,767	9,175,160	3,253,250	3,321,146	-	44,487,323
Средства клиентов	76,117,292	104,488,386	43,185,325	102,448,215	-	326,199,428
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,501,087	15,730,561	7,693,186	29,023,062	-	54,947,896
Синдицированные и прочие кредиты	2,362,054	179,145	1,149,019	3,441,531	-	8,931,749
Субординированные кредиты	3,042	1,462,164	7,850,966	44,595,141	-	53,911,313
Прочие финансовые обязательства	3,803,926	1,008,595	873,147	272,679	-	5,958,347
Прочие обязательства	38,443	1,940,813	-	-	-	1,979,256
Итого обязательств	113,563,613	133,944,824	64,895,163	185,181,774	-	496,415,314
Чистый ожидаемый разрыв ликвидности за 31 декабря 2009 года						
	19,736,375	(50,746,967)	5,216,881	43,687,424	54,274,939	72,168,582
Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности за 31 декабря 2009 года						
	19,736,375	(31,010,592)	(25,793,781)	17,893,643	72,168,582	

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Банком.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Больше 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	93,682,791	-	-	-	-	93,682,791
Обязательные резервы на счетах в Банке России	725,347	-	-	-	-	725,347
Торговые ценные бумаги	13,272,287	-	-	-	6,088	13,278,375
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	1,108,618	10,114,248	-	-	-	11,222,866
Средства в других банках	28,837,066	4,372,645	276,249	3,728,060	-	39,214,020
Кредиты и авансы клиентам	77,305,419	137,626,009	38,172,860	186,603,810	-	439,908,098
Иностранная валюта	-	-	-	-	25,937,166	25,937,166
Прочие финансовые активы	4,876,580	1,411,981	1,258,426	1,420,930	-	8,967,917
Прочие активы	-	98,932	-	-	-	98,932
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	6,366,262	6,366,262
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	2,570,585	2,570,585
Итого активов	220,008,108	153,623,815	99,707,838	193,752,800	34,880,101	648,972,569
Обязательства						
Средства других банков	73,958,960	119,025,362	9,723,031	12,744,360	-	215,452,313
Средства клиентов	127,610,634	55,373,301	46,702,338	18,959,670	-	248,646,343
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,065,530	16,338,472	19,322,391	37,326,383	-	76,052,976
Ссудированные и прочие кредиты	13,587,245	-	8,227,189	8,816,132	-	30,630,566
Субординированные кредиты	-	390,239	563,533	24,001,384	-	25,157,378
Прочие финансовые обязательства	3,328,632	2,987,787	1,097,962	3,751,135	2,066,410	13,831,946
Прочие обязательства	1,166,684	125,352	-	-	-	1,292,036
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	188,243	-	-	-	188,243
Итого обязательств	223,917,486	194,329,356	85,628,666	105,799,706	2,066,410	610,651,823
Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года	(2,909,377)	(40,695,541)	(25,931,131)	87,953,094	32,813,691	51,328,536
Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года	(2,909,377)	(43,515,118)	(69,446,249)	18,506,845	51,328,536	

На 31 декабря 2009 года у Банка были неиспользованные лимиты по заемным средствам, полученным от ЦБ РФ (i) по программе обеспеченного кредитования под залог кредитов и авансов клиентам, (ii) по программе гарантийного кредитования, (iii) по договорам РЕПО и (iv) через аукционы ЦБ РФ, проводимые с целью пополнения ликвидности.

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

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несоответствие сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несоответствие данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с тем одновременно повышается риск понесения убытков. Сро-

на погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

31 Управление капиталом

Банк поддерживает необходимую капитальную базу для покрытия рисков, присущих его деятельности, и для развития бизнеса. Основными целями Банка в отношении управления капиталом является соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России, и обеспечение деятельности Банка как непрерывно действующего предприятия, чтобы он продолжал приносить доход своим акционерам.

Капитал, которым управляет Банк, состоит из капитала 1-го уровня (основной капитал), который включает уставный капитал и нераспределенную прибыль, и капитала 2-го уровня (дополнительный капитал), который включает фонд переоснащения финансовых активов, имеющийся в наличии для продажи. Дополнительный капитал принимается в расчет общей величины капитала в пределах основного капитала.

Согласно требованиям Банка России, капитал Банка, рассчитанный на основе российских правил бухгалтерского учета и отчетности, должен быть не менее 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска. По состоянию на 31 декабря 2009 года этот коэффициент составил 21,1% (2008: 10,4%). Банк отслеживает выполнение данных нормативных требований на ежедневной основе и ежемесячно направляет в Банк России соответствующую отчетность.

В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

(в тысячах рублей)	2009	2008
Нетоции собственных средств	64,139,542	40,545,504
Статьи, увеличивающие источники собственных средств	56,340,814	31,190,453
Статьи, уменьшающие источники собственных средств	(990,473)	(1,000,373)
Итого нормативного капитала	119,509,883	70,735,584

Банк соблюдал все внешние требования к капиталу по состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года.

32 Условные обязательства

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

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководства такого законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции и избирать более сложный подход при интерпретации законодательства и результатов налоговых проверок. Это включает соблюдение данными органами руководства Высшего арбитражного суда в отношении претензий по избежанию налогообложения при проверке экономической сущности и финансово-хозяйственной цели операций. Вышеуказанные аспекты и возможная активная мероприятий по сбору налогов, направленных на удовлетворение потребностей бюджета, могут привести к значительному повышению степени и частоты налоговых проверок. В частности, существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней.

Периоды налогообложения остаются открытыми для проверки налоговыми органами в отношении налогов за три календарных года, предшествующих проверяемому году. При определенных обстоятельствах проверки могут включать более длительные периоды.

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям, в случае если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции со связанными сторонами и операции с независимыми сторонами, если разница между аналогичными рыночными операциями с двумя различными контрагентами превышает 20%. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика прошлых лет в данной сфере противоречива.

Банк осуществляет некоторые операции, которые могут быть соотнесены операциями по нерыночным ставкам. Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использованных в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в кодекс, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть потенциально оспорены. Учитывая краткий характер существующих правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации, воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Банка в целом.

Руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены.

Подробная информация о результатах налоговой проверки, проведенной в течение 2008 г., представлена в Примечании 5.

Обязательства капитального характера. За 31 декабря 2009 года обязательства капитального характера Банка составили 393 175 тысяч рублей (2008: 1 987 937 тысяч рублей). Руководство уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

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

до тысячи рублей	2009	2008
Менее 1 года	1,702,899	2,103,649
От 1 до 5 лет	2,153,573	3,186,692
Более 5 лет	244,604	243,271
Итого обязательств по операционной аренде	4,101,076	5,533,612

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

Обязательства кредитного характера составляют:

до тысячи рублей	2009	2008
Использованные кредитные линии	54,386,907	84,884,624
Перекрестные гарантии	27,182,671	54,286,213
Гарантии выданные	34,219,291	30,678,774
Импортные аккредитивы	910,800	14,589,861
Экспортные аккредитивы	1,808,708	6,856,814
Резерв по обязательствам кредитного характера	(389,789)	(2,066,410)
Итого обязательств кредитного характера	118,118,588	189,189,876

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

Перекрестные гарантии представляют собой гарантии, предоставленные в пользу других российских банков по специальной кредитной программе ЦБР. Банк также получал такие гарантии по части своих заимствований из ЦБ РФ. На 31 декабря 2009 года Банк не выис кредитов от ЦБ РФ, обеспеченных перекрестными гарантиями. См. Примечание 16.

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

Наименение резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера представлено ниже:

(в тысячах рублей)	2009	2008
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 1 января	2,066,400	1,252,522
Создание резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера в течение периода	(1,476,621)	813,888
Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	589,789	2,066,410

Соблюдение особых условий. В соответствии с соглашениями по привлечению долгосрочного финансирования Банк должен соблюдать определенные особые условия финансового и нефинансового характера. Наиболее значимые условия:

- соблюдение нормативов и требований ЦБ РФ;
- поддержание минимального уровня чистых активов;
- поддержание минимального коэффициента совокупной финансовой задолженности;
- поддержание определенного уровня кредитных рейтингов;
- обеспечение осуществления операций со связанными сторонами на общих условиях;
- поддержание максимального уровня долгосрочных выпущенных долговых ценных бумаг.

Руководство считает, что Банк соблюдал эти договорные обязательства по состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года.

Залоговые активы и активы с ограничением по использованию. По состоянию на 31 декабря 2009 года Банк имел следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

(в тысячах рублей)	Прим.	2009	2008
Торговые ценные бумаги, переданные без прокращения признания	9	-	11,222,866
Кредиты и авансы клиентам, использованные в качестве залога ЦБ РФ	11	8,120,030	24,597,297
Итого		8,120,030	35,820,163

Обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 3 207 472 тысяч рублей (2008: 325 347 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования складовых операций Банка.

33 Производные финансовые инструменты

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

Контрактные или согласованные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в отчете о финансовом положении, но не обязательно отражают суммы бу-

данных потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Банк. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, и их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов, кроме валютных форвардов, свопов и спотов. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций по каждому контрагенту и по видам финансовых инструментов.

	2009			2008		
	Контрактная или согласованная сумма	Активы: Полная-только справедливая стоимость	Обязательства: Ограни-только справедливая стоимость	Контрактная или согласованная сумма	Активы: Полная-только справедливая стоимость	Обязательства: Ограни-только справедливая стоимость
<i>в тысячах рублей</i>						
Форвардные контракты с валютной						
Цены бумаги						
- продажи ценных бумаг	10,153,391	71,363	(432,630)	4,733,795	723,735	(234,363)
Форвардные контракты без валютной						
Цены бумаги						
- продажи ценных бумаг	1,399,116	-	(33,258)	-	-	-
Дорожные металлы						
- продажи драгоценных металлов	-	-	-	825,625	-	(901)
- покупки драгоценных металлов	2,834,668	-	(108,528)	3,308,512	-	(34,276)
Фьючерсы						
Процентная ставка						
- продажи процентных фьючерсов	-	-	-	435,770	-	-
Опционы «колл»						
Цены бумаги						
- продажи опционы «колл»	-	-	-	17,794	-	(66)
- приобретенные опционы «колл»	-	-	-	14,135	2	-
Иностранная валюта						
- продажи опционы «колл»	2,449,780	-	(169,394)	4,759,625	-	(517,514)
- приобретенные опционы «колл»	2,449,780	169,394	-	4,759,625	517,514	-
Валюты						
- продажи опционы «колл»	-	-	-	3,781	-	(23)
Свопы						
Процентные свопы – свопы по фиксированной ставке, полученной по плавающей ставке	9,980,586	1,711	(397,960)	9,532,335	612	(497,210)
Итого		242,368	(1,183,796)		1,241,863	(1,589,937)

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным контрактам (кроме опционов), заключенным Банком, на отчетную дату в разбивке по валютам представлены в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

	2009		2008	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Форвардные контракты с поставкой				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	31,163,627	9,988,020	1,775,564	5,343,797
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(15,603,243)	(51,880,008)	(1,140,865)	(6,067,445)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	3,039,420	46,790,058	3,693,902	349,788
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(27,510,534)	(3,750,744)	(41,441)	(8,436,822)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	7,418,751	4,145,774	315,000	7,556,491
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(74,170)	(120,310)	-	-
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	3,649,716	907,754	-	-
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(3,827,836)	(6,318,094)	(3,482,529)	-
Форвардные контракты без поставки	-	-	-	-
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	52,644,230	97,240,248	146,459,018	33,944,083
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(108,870,817)	(120,880,844)	(94,582,198)	(207,717,003)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	3,522,775	34,952,339	13,161,086	106,364,349
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(33,341,775)	(25,816)	(37,433,540)	(33,623,927)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	88,816,376	79,846,049	83,397,905	89,880,040
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(4,482,221)	(82,766,921)	(2,400,993)	-
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	4,576,505	2,220,477	642,899	3,102,239
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(1,804,238)	(2,426,183)	(46,877,215)	(803,989)
Чистая справедливая стоимость валютных производных инструментов	1,339,774	(1,078,201)	5,286,632	(8,246,379)

Ниже представлены позиции Банка по форвардам, фьючерсам и свопам на эти ценные бумаги на 31 декабря 2009 года. За 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года большинство длинных балансовых позиций Банка по соответствующим ценным бумагам превышали соответствующие короткие позиции по форвардам.

	2009		2008	
	Контрактная или согласованная сумма		Контрактная или согласованная сумма	
<i>(в тысячах рублей)</i>	Продажи	Покупки	Продажи	Покупки
Корпоративные облигации	5,304,515	-	3,700,340	-
Корпоративные еврооблигации	6,582,802	-	973,427	-
Муниципальные облигации	35,190	-	20,028	-
Итого	11,922,507	-	4,733,795	-

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Кредиты и авансы клиентам, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. См. Примечания 10 и 11 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Оценочная справедливая стоимость остатков с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к погашению по требованию. См. Примечания 16 и 17 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков и средств клиентов соответственно. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска отдельных компаний, а также от валюты и срока погашения инструмента.

Ссудифицированные и прочие кредиты. Оценочная справедливая стоимость ссудифицированных и прочих кредитов основана на дисконтировании денежных потоков по привлеченному депозиту с использованием процентной ставки по депозитам с аналогичным сроком погашения, составляющей от 2,3% в год до 6,7% в год (2008 г.: от 3,3% в год до 12,0% в год).

Выпущенные долговые ценные бумаги. Справедливая стоимость обращающихся долговых ценных бумаг рассчитывалась исходя из опубликованных котировок. Справедливая стоимость остальных долговых инструментов оценивалась на основании метода дисконтированных потоков денежных средств с применением процентных ставок для аналогичных инструментов.

Субординированный долг. Справедливая стоимость субординированного долга рассчитывалась исходя из опубликованных цен спроса. Информация о субординированных кредитах от ВЭБ представлена в Примечании 5.

Противодные финансовые инструменты. Все противодные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется на основе наблюдаемых рыночных цен. Справедливая стоимость противодных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методов оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависящими от отдела/подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использоваться; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные. Справедливая стоимость противодных финансовых инструментов представлена в Примечании 34.

Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

Анализ этих ставок представлен ниже:

	2009	2008
<i>Кредиты и другие блага</i>		
- Срочные депозиты	0,0 - 40,7	0,0 - 40,0
- Договоры обратного репо	3,0 - 9,3	15,0 - 18,0
<i>Кредиты и займы клиентам</i>		
- Корпоративные кредиты	8,0 - 21,0	6,0 - 39,3
- Кредиты малому и среднему бизнесу	5,2 - 20,0	14,5 - 23,5
- Кредиты физическим лицам	12,7 - 34,2	10,4 - 32,7
<i>Кредиты другим банкам</i>		
- Корреспондентские счета и депозиты «поверий» других банков	0,0 - 11,3	0,0 - 11,9
- Срочные депозиты других банков	0,0 - 16,3	0,0 - 22,0
- Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	1,4 - 28,0	5,5 - 10,0
<i>Кредиты клиентам</i>		
- Текущие/расчетные счета – корпоративные клиенты	0,0 - 13,0	0,0 - 13,5
- Срочные вклады корпоративных клиентов	0,1 - 16,0	0,3 - 16,0
- Текущие/расчетные счета физических лиц	0,0 - 7,2	0,0 - 7,3
- Срочные вклады физических лиц	0,0 - 16,2	0,0 - 15,6
<i>Синдицированные и прочие кредиты</i>		
- Синдицированные кредиты	2,3	3,3 - 5,1
- Кредиты Государственного агентства страхования вкладов	6,7	12,0
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги (за исключением финансирующихся инструментов)</i>		
- Векселя и облигации, выпущенные на внутреннем рынке	0,0 - 16,8	0,0 - 12,0
- Долговые обязательства, выпущенные по программе DPF	2,2 - 3,0	4,1 - 5,8
- Еврооблигации коммерческих банков	-	8,2 - 9,0

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

	2009			2008		
	Контроль на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- емый наиболее- мных рынках (Уровень 2)	Метод оценки, использу- емый значитель- ный объем индивиду- альных данных (Уровень 3)	Контроль на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- емый наиболее- мных рынках (Уровень 2)	Метод оценки, использу- емый значитель- ный объем индивиду- альных данных (Уровень 3)
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Финансовые активы						
Торговые ценные бумаги	32,405,812	-	-	13,178,378	-	-
- Корпоративные облигации	11,520,008	-	-	3,443,903	-	-
- Облигации Российской Федерации	10,416,080	-	-	4,333,676	-	-
- Корпоративные еврооблигации	9,990,238	-	-	3,287,851	-	-
- Еврооблигации других государств	628,216	-	-	-	-	-
- Муниципальные облигации	35,493	-	-	166,834	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	871	-	-	-	-	-
- Корпоративные ипотечные	11,888	-	-	6,089	-	-
Торговые ценные бумаги, переданные без переворота кривизны	-	-	-	11,221,864	-	-
- Облигации Российской Федерации	-	-	-	5,896,662	-	-
- Корпоративные облигации	-	-	-	3,631,838	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	-	-	-	1,671,363	-	-
- Корпоративные еврооблигации	-	-	-	648,425	-	-
- Муниципальные облигации	-	-	-	20,568	-	-
Долговые инвестиционные ценные бумаги, включенные в наличие для продажи	19,244,117	-	17,273	-	-	-
- Корпоративные еврооблигации	9,599,996	-	-	-	-	-
- Облигации Российской Федерации	9,038,316	-	-	-	-	-
- Корпоративные Облигации	285,885	-	17,273	-	-	-
Долговые инвестиционные ценные бумаги, включенные в наличие для продажи	-	-	18,126,889	-	-	16,849,625
Долговые инвестиции, отраженные по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	377,996	1,483,457	-	1	885,461
Прочие финансовые активы	66,095	1,516,847	-	723,735	3,804,768	-
Валютные форвардные контракты	-	1,338,774	-	-	3,286,632	-
Прочие производные финансовые инструменты	66,095	178,273	-	723,735	518,136	-
ИТОГО финансовых активов, оцененных по справедливой стоимости	51,735,124	1,894,843	16,697,189	18,124,976	3,804,769	15,735,087

Методы и допущения, использованные при оценке финансовых активов, включенных в Уровень 2 и Уро-
вень 3 иерархии оценки справедливой стоимости

Уровень 2. Справедливая стоимость финансовых производных инструментов, относенных к Уровню 2, была оп-
ределена на основе модели дисконтированных денежных потоков при этом все существенные исходные данные
были основаны на рыночной информации, а для ценных бумаг с незначительным объемом торговли использо-
вались скорректированные рыночные котировки.

Уровню 3. Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 13 126 539 тысяч рублей, относимые к Уровню 3, были оценены на основе стоимости чистых активов, сообщенную Банку руководством соответствующих компаний.

Справедливая стоимость долговых инвестиций, отраженных по справедливой стоимости на счете прибылей или убытков, в сумме 1 463 457 тысяч рублей была определена независимым профессиональным оценщиком на основе модели дисконтированных денежных потоков и модели сопоставления с аналогами.

Справедливая стоимость долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, относимых к Уровню 3, была определена для каждой ценной бумаги на основе ориентировочных котировок, представленных известными брокерскими фирмами, осуществляющими операции с этими ценными бумагами. У Банка есть собственные модели оценки таких ценных бумаг, однако отсутствие надежной информации о торгах этих ценных бумаг делает эти модели в значительной степени субъективными, в связи с чем руководство использует для оценки этих позиций внешние котировки (при их наличии).

В модели дисконтированных денежных потоков использовались следующие основные допущения: будущие доходы, капитальные затраты и операционные расходы объектов инвестиций, средневзвешенная стоимость капитала и прогнозы соответствующих основных макроэкономических показателей.

	2009			2008		
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использую- щий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использую- щий значитель- ный объем необлюдае- мых дан- ных (Уровень 3)	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использую- щий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использую- щий значитель- ный объем необлюдае- мых дан- ных (Уровень 3)
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Финансовые обязательства						
Прочие финансовые обязательства	616,437	2,643,859	-	286,548	9,269,771	-
- Валютные форвардные контракты	-	2,078,201	-	-	8,246,379	-
- Прочие производные финансовые инструменты	616,437	565,658	-	286,548	1,023,392	-
ИТОГО финансовых обязательств, оцененных по справедливой стоимости	616,437	2,643,859	-	286,548	9,269,771	-

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии оценки справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

35 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей деятельности Банк проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, ассоциированными компаниями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам Банка, включая другие компании в Консорциуме Альфа Групп, а также с другими связанными сторонами. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций, корпоративное финансирование, операции с иностранной валютой и другие операции. Операции со связанными сторонами представлены в таблицах ниже.

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

Ниже приведены данные по операциям со связанными сторонами, сгруппированные по статьям отчета о финансовом положении, статьям доходов и расходов по состоянию на отчетную дату и за 2009 год:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
Баланс		
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	356	2,497
Торговые ценные бумаги	1,481,900	66,758
Средства в других банках	16,481,393	12,253,393
Кредиты и вклады клиентам	109,293,717	75,234,112
Налоги и сборы	25,593,644	25,681,701
Прочие финансовые активы	714,246	1,366,398
Обязательства		
Средства других банков	316,239	9,312,643
Средства клиентов	42,429,773	6,992,152
Выпущенные долговые ценные бумаги	286,736	3,771
Субординированные кредиты	14,319,551	10,926,438
Прочие финансовые обязательства	1,288,323	4,343,675
Условно-обязательства		
Гарантии выданные	6,796,828	3,800,373
Импортные аккредитивы	8,391	1,264,534
Неиспользованные кредитные линии	397,648	157,748
Отчет о прибылях и убытках		
Процентные доходы	11,321,388	6,569,681
Процентные расходы	(5,341,472)	(6,682,382)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	1,948,706	1,180,517
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(5,769,667)	3,369,888
Комиссионные доходы	969,855	133,677
Комиссионные расходы	(24,169)	(64)
Прочие операционные доходы	2,259,919	509,370
Операционные расходы	(4,280,633)	(33,539)

Далее представлена информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2009 год и 2008 год, включенная в статью «Затраты на содержание персонала» (Примечание 28):

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	2008
Совет Директоров	168,630	106,639
Президиум	1,061,476	373,546

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2009 года

36 Основные дочерние компании

Номер п/п	Доля владения		Примечания
	31 декабря 2009	31 декабря 2008	
Российская Федерация и СНГ			
1 ОАО ДБ «Альфа-Банк», Казахстан	100.000%	100.000%	
2 ОАО Банк "Северная кавказ"	85.028%	85.027%	
3 ООО Псковский филиал с расчетным «Сбербанк»	100.000%	100.000%	
4 ООО «Заволжье»	100.000%	100.000%	
5 ООО "АТБ-инвест"	100.000%	100.000%	
6 ООО "БСК-Недвижимость"	100.000%	0.000%	
7 ООО "БСК-Девелопмент"	100.000%	0.000%	
8 ООО "Волжский капитал"	100.000%	0.000%	
9 ООО "БСК-Девелопмент"	100.000%	0.000%	
10 ООО "БСК-Налоги"	100.000%	0.000%	
11 ООО "БСК-Проекты"	100.000%	0.000%	
12 ООО "Центр недвижимости "Северная кавказ-Т"	0.000%	50.000%	Продажа компании
Другие страны			
1 Amsterdam Trade Bank (Нидерланды)	100.000%	100.000%	
2 Albion Capital Markets, Inc (Alb Capital Markets(США)	100.000%	100.000%	

В марте 2009 года ОАО «АЛЬФА-БАНК» внес имущество в уставный капитал ООО «Альфа-Аэро». Номинальная стоимость доли составила 158 000 тысяч рублей, доля участия Банка в уставном капитале составила 87,78%. В октябре 2009 года доля была продана в обмен на денежные средства в размере 142 200 тысяч рублей.

37 События после отчетной даты

В марте 2010 года ОАО «АЛЬФА-БАНК» совместно с ABN Financial limited (акционер прямых акционеров Банка) выпустили долговые обязательства с номиналом в долларах США с общей номинальной стоимостью 400 миллионов долларов США с годовым доходом 8 % годовых и сроком погашения в 2015 году.

23 июня 2009 года


З. Вассер
Заместитель Председателя Правления


М.Н. Позова
Главный бухгалтер