

**Группа Московского Индустриального банка
Консолидированная финансовая отчетность**

За 2008 год

с Заключением независимых аудиторов

Содержание

Заключение независимых аудиторов

Консолидированный баланс	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Основные направления деятельности.....	5
2. Основа подготовки отчетности	5
3. Перевыпуск консолидированной финансовой отчетности за 2008 год	7
4. Основные положения учетной политики.....	8
5. Существенные учетные суждения и оценки	21
6. Денежные средства и их эквиваленты.....	22
7. Торговые ценные бумаги	22
8. Средства в кредитных организациях	24
9. Дебиторская задолженность по договорам обратного репо	24
10. Кредиты клиентам	24
11. Инвестиционные ценные бумаги	26
12. Ценные бумаги, заложенные по договорам репо.....	27
13. Основные средства	28
14. Налогообложение	29
15. Прочие активы и обязательства	30
16. Задолженность перед ЦБ РФ	31
17. Средства кредитных организаций	31
18. Средства клиентов	31
19. Выпущенные долговые ценные бумаги	32
20. Капитал.....	32
21. Внебалансовые обязательства	33
22. Чистые комиссионные доходы	34
23. Заработная плата и связанные с ней выплаты и прочие операционные расходы.....	35
24. Убыток от реализации немонетарных активов.....	35
25. Управление рисками	35
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов	46
27. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств	47
28. Операции со связанными сторонами	48
29. Достаточность капитала.....	50
30. События после отчетной даты	51

Закключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров Группы Московского Индустриального банка –

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Группы Московского Индустриального банка, которая включает консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных положениях учетной политики и примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства Банка в отношении финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Банка. Эта ответственность включает планирование, выполнение и поддержание надлежащей системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; допущение оценок и допущений, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Мы несем ответственность за выражение мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с данными стандартами мы обязаны соблюдать этические нормы, спланировать и провести аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает в себя выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы разработать необходимые аудиторские процедуры, а не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя анализ применяемых принципов бухгалтерского учета и существенных оценок, использованных руководством, а также анализ общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются адекватными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Закключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы Московского Индустриального банка на 31 декабря 2008 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на факт, что Группа ранее выпускала финансовую отчетность на 31 декабря 2008 года, по которой мы выразили безоговорочно положительное мнение 2 июня 2009 года. Ранее выпущенная финансовая отчетность на 31 декабря 2008 года была скорректирована, как описано в Примечании 3. Данное мнение по финансовой отчетности заменяет ранее выпущенное мнение.

ЗАО Эрнст энд Янг Внешаудит

23 сентября 2011 года

Консолидированный баланс**На 31 декабря 2008 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2008 г.	2007 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	10 581 239	9 300 284
Торговые ценные бумаги	7	4 479 616	7 015 448
Средства в кредитных организациях	8	202 872	734 082
Дебиторская задолженность по договорам обратного репо	9	376 410	—
Кредиты клиентам	10	43 322 424	37 820 366
Инвестиционные ценные бумаги:	11		
- доступные для продажи		23 270	5 578
- удерживаемые до погашения		1 367 350	—
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	12	2 035 687	—
Текущие активы по налогу на прибыль		75 607	—
Основные средства	13	7 910 352	7 925 886
Прочие активы	15	225 419	305 708
Итого активы		70 600 246	63 107 352
Обязательства			
Средства ЦБ РФ	16	2 894 794	—
Средства кредитных организаций	17	1 854 993	1 370 949
Обязательства по возврату ценных бумаг	9	227 548	—
Средства клиентов	18	52 577 202	51 242 283
Обязательства по договорам репо	12	1 992 114	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	1 060 349	1 300 644
Текущие обязательства по налогу на прибыль		—	24 664
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	14	892 935	1 115 571
Прочие обязательства	15	345 152	147 388
Итого обязательства		61 845 087	55 201 499
Капитал	20		
Уставный капитал		2 503 633	2 503 633
Собственные выкупленные акции		(11 340)	(11 340)
Фонд переоценки зданий		3 371 148	3 036 642
Нераспределенная прибыль		2 891 718	2 376 918
Итого капитал		8 755 159	7 905 853
Итого обязательства и капитал		70 600 246	63 107 352

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Арсамаков А.А.



Президент

Добрин Д.Л.

Вице-президент

Борисова Т.Н.

Главный бухгалтер

23 сентября 2011 года

Консолидированный отчет о прибылях и убытках**За год, закончившийся 31 декабря 2008 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2008 г.	2007 г.
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		6 336 455	4 155 218
Инвестиционные ценные бумаги, доступные для продажи		44 278	—
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения		68 974	—
Средства в кредитных организациях		23 380	24 682
		6 473 087	4 179 900
Долговые ценные бумаги, предназначенные для торговли		409 219	215 012
		6 882 306	4 394 912
Процентные расходы			
Средства клиентов		2 352 295	1 492 070
Средства кредитных организаций		262 621	71 614
Выпущенные долговые ценные бумаги		62 541	68 645
		2 677 457	1 632 329
Чистые процентные доходы		4 204 849	2 762 583
Убытки от обесценения кредитов	10	420 000	157 598
Чистый процентный доход после резерва на обесценение кредитов		3 784 849	2 604 985
Чистые комиссионные доходы	22	1 527 217	1 237 278
Чистые (расходы)/доходы по операциям с ценными бумагами		(504 738)	153 507
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой:			
- торговые операции		267 284	180 786
- переоценка статей в иностранной валюте		8 342	5 240
Доход от сдачи имущества в аренду		79 481	63 565
Прочие доходы		175 042	44 082
Непроцентные доходы		1 552 628	1 684 458
Заработная плата и связанные с ней выплаты	23	2 129 997	1 549 988
Амортизация основных средств	13	299 132	95 965
Прочие операционные расходы	23	2 157 019	1 525 908
Убыток от выбытия немонетарных активов	24	820	14 315
Чистое восстановление резерва на обесценение прочих активов	11, 15	(104 437)	(33 859)
Непроцентные расходы		4 482 531	3 152 317
Прибыль до налогообложения		854 946	1 137 126
Налог на прибыль	14	333 737	322 823
Прибыль за год		521 209	814 303

Консолидированный отчет об изменениях в капитале**За год, закончившийся 31 декабря 2008 года***(в тысячах российских рублей)*

	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Фонд переоценки зданий	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2006 года	2 503 633	(11 340)	2 459 064	1 568 924	6 520 281
Переоценка основных средств за вычетом налогового эффекта	—	—	577 578	—	577 578
Итого доходы и расходы, отнесенные непосредственно на капитал	—	—	577 578	—	577 578
Прибыль за год	—	—	—	814 303	814 303
Итого доходы и расходы за отчетный год	—	—	577 578	814 303	1 391 881
Дивиденды, акционерам Банка (Примечание 20)	—	—	—	(6 309)	(6 309)
На 31 декабря 2007 года	2 503 633	(11 340)	3 036 642	2 376 918	7 905 853
Переоценка основных средств за вычетом налогового эффекта (Примечание 3)	—	—	334 506	—	334 506
Итого доходы и расходы, отнесенные непосредственно на капитал	—	—	334 506	—	334 506
Прибыль за год (Примечание 3)	—	—	—	521 209	521 209
Итого доходы и расходы за отчетный год	—	—	334 506	521 209	855 715
Дивиденды, акционерам Банка (Примечание 20)	—	—	—	(6 409)	(6 409)
На 31 декабря 2008 года	2 503 633	(11 340)	3 371 148	2 891 718	8 755 159

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год, закончившийся 31 декабря 2008 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2008 г.	2007 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		7 048 778	4 320 557
Проценты выплаченные		(2 794 000)	(1 586 233)
Комиссии полученные		1 587 297	1 306 900
Комиссии выплаченные		(84 642)	(39 731)
Чистые (расходы)/доходы по операциям с ценными бумагами		(314 438)	143 261
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		267 284	180 786
Прочие доходы полученные		358 585	107 647
Заработная плата и связанные с ней выплаты		(2 182 650)	(1 449 161)
Прочие операционные расходы выплаченные		(2 175 084)	(1 514 684)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 711 130	1 469 342
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Торговые ценные бумаги		1 499 499	(2 416 041)
Средства в кредитных организациях		531 150	(44 931)
Дебиторская задолженность по договорам обратного репо		(376 410)	—
Кредиты клиентам		(6 078 089)	(13 028 820)
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо		(2 018 634)	—
Прочие активы		125 296	(140 766)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства ЦБ РФ		2 890 000	—
Средства кредитных организаций		511 450	184 960
Обязательства по возврату ценных бумаг		227 548	—
Средства клиентов		1 410 495	18 527 139
Обязательства по договорам репо		1 992 114	(717 166)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(218 040)	331 678
Прочие обязательства		257 740	6 802
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		2 465 249	4 172 197
Уплаченный налог на прибыль		(540 492)	(346 662)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		1 924 757	3 825 535
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, доступных для продажи		547	(3 992)
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг, доступных для продажи		(21 390)	26 370
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(524 030)	—
Приобретение основных средств		(526 520)	(517 385)
Поступления от реализации основных средств		432 897	2 793
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(638 496)	(492 214)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные		(6 409)	(6 309)
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности		(6 409)	(6 309)
Влияние изменений курсов валют на денежные средства и их эквиваленты		1 103	420
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1 280 955	3 327 432
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	9 300 284	5 972 852
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	10 581 239	9 300 284

(в тысячах российских рублей)

1. Основные направления деятельности

Акционерный коммерческий банк "Московский Индустриальный банк" (открытое акционерное общество) (в дальнейшем – "Банк") является головной компанией Группы. Банк был учрежден 22 ноября 1990 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации. В апреле 1997 года Банк был реорганизован в акционерное общество открытого типа. Банк осуществляет деятельность на основании генеральной лицензии на ведение банковской деятельности, выданной Центральным Банком Российской Федерации (далее по тексту – "ЦБ РФ") 23 октября 1993 года (перерегистрирована 14 октября 2000 года), а также лицензии ЦБ РФ на проведение операций с драгоценными металлами, выданной 29 декабря 2000 года. Кроме того, Банк имеет лицензии на проведение операций с ценными бумагами и депозитарную деятельность, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам 26 декабря 1997 года (перерегистрированы 7 декабря 2000 года), а также лицензию на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выданную сроком до 10 апреля 2010 года.

Банк принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Российской Федерации и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает банковские услуги юридическим и физическим лицам, являющимся клиентами Банка. Головной офис Банка находится в г. Москва. Банк имеет 27 дополнительных офисов в г. Москва, 20 филиалов в гг. Астрахань, Архангельск, Белгород, Буденновск, Владикавказ, Владимир, Воронеж, Нальчик, Орел, Санкт-Петербург, Черкесск, Ярославль и других городах России, а также 108 операционных офисов. Юридический адрес Банка: Россия, г. Москва, ул. Орджоникидзе, 5.

С 11 января 2005 года Банк является участником системы страхования вкладов. Данная система функционирует на основании федеральных законов и нормативно-правовых актов, а ее управление осуществляет Государственная корпорация "Агентство по страхованию вкладов". Страхование обеспечивает обязательства Банка по вкладам физических лиц на сумму до 700 тыс. руб. для каждого физического лица в случае прекращения деятельности или отзыва лицензии ЦБ РФ на осуществление банковской деятельности.

Среднесписочная численность сотрудников Банка в течение 2008 года составила 3 689 человек (в 2007 году – 3 524 человека), а по состоянию на конец 2008 года – 3 986 человек (в 2007 году – 3 617 человек).

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО").

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает данные финансовой отчетности ОАО "Московский Индустриальный банк", его дочерних компаний и компании целевого назначения (КЦН) (в дальнейшем – "Группа").

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – "РПБУ"), Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях. Настоящая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе российской финансовой отчетности Группы с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО. Результаты сверки между показателями финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с РПБУ и МСФО, приведены ниже.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых далее в описании принципов учетной политики. Например, торговые ценные бумаги, а также ценные бумаги, доступные для продажи, и здания оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – "тыс. руб."), если не указано иное.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Учет влияния инфляции**

До 31 декабря 2002 российская экономика считалась гиперинфляционной. Соответственно, Группа применяла МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции". Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

Дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя данные финансовой отчетности Банка и следующих контролируемых Банком дочерних компаний и компании целевого назначения (КЦН) на полностью консолидируемой основе:

Наименование	Вид деятельности	Доля участия	Фактическая доля участия	Страна регистрации
Московский Индустриальный банк	Банковская деятельность	Материнская компания	Материнская компания	Россия
Дочерняя компания				
ООО "МИБ Защита"	Охранные услуги	100%	100%	Россия
КЦН				
ООО "МИБФИН"	Инвестиции	—	100%	Россия

По состоянию на 31 декабря 2007 года консолидированная финансовая отчетность также включала дочернюю компанию ТОО "Подарки", занимающуюся торговлей (Группе принадлежало 59% доли участия в компании). В 2008 году указанная доля была продана.

Ассоциированные компании, учитываемые по методу долевого участия

Учет следующих ассоциированных компаний осуществляется по методу долевого участия:

Наименование	Вид деятельности	Доля участия	Фактическая доля участия	Страна регистрации
ООО "МИБ Аудит"	Аудиторские услуги	49%	49%	Россия
ООО "Арктикинком"	Инвестиции	20%	20%	Россия

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Приведение капитала и прибыли за год по РПБУ к суммам по МСФО**

Нижне представлены результаты сверки между показателями финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с РПБУ и МСФО:

	2008 г.		2007 г.	
	Капитал	Прибыль за год	Капитал	Прибыль за год
По Российским правилам бухгалтерского учета (свод)	8 152 443	913 508	7 253 194	1 179 871
Влияние инфляции на немонетарные статьи	2 106 354	—	2 106 354	—
Эффект выбытия инфлированных немонетарных активов	(1 724 522)	(183 580)	(1 540 942)	(382 797)
Основные средства	346 877	(174 940)	521 817	418 774
Списание российского фонда переоценки	(3 132 150)	—	(3 132 150)	—
Переоценка зданий	3 371 148	—	3 036 642	—
Влияние начисленных процентов	35 782	(49 929)	85 711	28 258
Списание активов	(107 936)	(41 719)	(66 217)	(8 994)
Отложенные налоги	(50 148)	106 484	(156 632)	14 920
Отложенные комиссионные доходы	(62 012)	24 558	(86 570)	(29 891)
Обесценение финансовых активов	160 367	172 984	(12 617)	33 853
Текущие налоги	—	—	(26 135)	(326 024)
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(204 030)	(190 301)	(13 729)	10 246
Отражение собственных акций, выкупленных у акционеров	(18 636)	—	(18 636)	—
Нематериальные активы	35 102	16 805	18 297	2 924
Восстановление резерва по внебалансовым рискам	—	(38 293)	38 293	22 967
Резерв неиспользованных отпусков	(153 480)	(52 653)	(100 827)	(100 827)
Расходы, относимые непосредственно на капитал	—	16 148	—	(48 686)
Прочее	—	2 137	—	(291)
По международным стандартам финансовой отчетности	8 755 159	521 209	7 905 853	814 303

3. Перевыпуск консолидированной финансовой отчетности за 2008 год

В 2011 году была обнаружена ошибка, допущенная при составлении консолидированной финансовой отчетности за 2008 год, утвержденной к выпуску 2 июня 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа не отразила в консолидированной финансовой отчетности амортизационные отчисления по зданиям, принадлежащим Группе, за 2008 год. Ошибка была исправлена путем пересчета соответствующих показателей в данной консолидированной финансовой отчетности.

В результате этого в соответствии с МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки" в консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2008 год были внесены следующие изменения:

Консолидированный баланс

	31 декабря 2008 г.	Эффект корректировки	31 декабря 2008 г.
	До корректировки		После корректировки
(в тысячах российских рублей)			
Фонд переоценки зданий	3 262 374	108 774	3 371 148
Нераспределенная прибыль	3 000 492	(108 774)	2 891 718

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

	2008 г.	Эффект корректировки	2008 г.
	До корректировки		После корректировки
(в тысячах российских рублей)			
Амортизация основных средств	163 164	135 968	299 132
Налог на прибыль	360 931	(27 194)	333 737

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

В течение года Группа применила следующие новые и пересмотренные МСФО. Влияние изменений представлено ниже.

Переклассификация финансовых активов – Поправки к МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" и МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации"

Поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7, выпущенные 13 октября 2008 года, разрешают при определенных обстоятельствах переклассификацию непроизводных финансовых активов из категории предназначенных для торговли. Поправки также разрешают переклассификацию определенных финансовых активов из категории имеющих в наличии для продажи в категорию кредитов и дебиторской задолженности. Поправки вступили в силу 1 июля 2008 года. Переклассификации, осуществленные в периоды, начинающиеся 1 ноября 2008 года или после этой даты, вступает в силу с даты такой переклассификации. Раскрытие информации о проведенных переклассификациях приведено в Примечаниях 7 и 11.

Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Группа консолидирует КЦН (предприятие, созданное для конкретной, четко определенной цели) в случаях, когда сущность взаимоотношений между Группой и КЦН указывает на то, что КЦН контролируется Группой.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях фондов относится на капитал. Тем не менее, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи в пользу ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключаются в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, доступные для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Классификация финансовых активов в соответствующую категорию производится Группой при их первоначальном отражении в учете.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых поставка активов осуществляется в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

"Доход за первый день"

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью ("доход за первый день") в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию "финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток". Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, доступные для продажи

Финансовые активы, доступные для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как доступные для продажи и не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, доступные для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы от переоценки отражаются в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в составе капитала, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Тем не менее, проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без учета затрат по сделке.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием различных методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном балансе осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном балансе в полной сумме.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении непроизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- ▶ финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- ▶ прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категорию имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения до девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Договоры репо и обратного репо и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры репо) отражаются в отчетности как операции по привлечению/размещению денежных средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, реализованные по договорам репо, продолжают отражаться в консолидированном балансе и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам репо, в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав обязательств по договорам репо. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного репо) отражается в составе дебиторской задолженности по договорам обратного репо. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентных доходов или расходов и начисляется в течение срока действия договоров репо по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном балансе. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном балансе только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по возврату ценных бумаг.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Векселя

Учетные векселя включаются в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги. Они первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств и признаются непосредственно в составе расходов, связанных со сделкой. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Группой собственных долговых обязательств, они перестают учитываться на балансе, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Аренда

i. Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном балансе на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя процентная ставка по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств за каждый отчетный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

ii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

iii. Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

iv. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном балансе активы, переданные в операционную аренду, в зависимости от вида актива. Арендные платежи по договорам операционной аренды равномерно отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе доходов от сдачи имущества в аренду. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как уменьшение арендных платежей в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, относятся на балансовую стоимость актива, переданного в аренду.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший "случай наступления убытка"), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно оценить с достаточной степенью вероятности. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков столкнулись с существенными финансовыми затруднениями, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, отражение которых в отчетности ведется по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для индивидуально значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются индивидуально значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он индивидуально значимым, Банк включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней банковской системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, доступные для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, доступных для продажи.

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как доступные для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках) исключаются из состава капитала и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе капитала.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как доступные для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы осуществляет постоянный мониторинг реструктуризированных кредитов с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- ▶ истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- ▶ передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; и
- ▶ если Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б) передала контроль над активом, не передав практически всех рисков и выгод, связанных с ним, равно как и не сохранив их за собой.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

В случае если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или приобретенного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы определяется как стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион "пут") (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно иных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство перестает признаваться на балансе, а новое обязательство признается на балансе с отражением разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Договорные финансовые гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов и гарантий. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье "Прочие обязательства" в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и городов, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние компании Банка, путем корректировки данных, отраженных в отчете о прибылях и убытках Группы по российским стандартам.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства (за исключением зданий) отражаются в учете по пересчитанной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации.

После первоначального признания по себестоимости здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе капитала, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется за счет разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. Кроме того, накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается, исходя из переоцененной суммы актива. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	50
Мебель и оборудование	5
Компьютеры и оргтехника	5
Транспортные средства	5

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Увеличение стоимости арендованных основных средств амортизируется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных основных средств. Балансовая стоимость основных средств анализируется на каждую отчетную дату с целью установления превышения над их реализуемой стоимостью. Если такое превышение установлено, стоимость активов должна быть списана до размера реализуемой суммы. Резерв на обесценение отражается в составе амортизационных расходов.

Незавершенное строительство включает в себя расходы на строительство, которые капитализируются в состав балансовой стоимости основных средств. Такие объекты незавершенного строительства включаются в состав основных средств, однако амортизация таких активов начинается только после капитализации.

Расходы на текущий и капитальный ремонт относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы первоначально отражаются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация нематериальных активов начисляется равномерно в течение срока полезного использования, который составляет 3 года. Нематериальные активы анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Затраты, связанные с поддержанием компьютерного программного обеспечения, признаются в составе расходов по мере их возникновения.

Резервы

Резервы создаются при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых или подразумеваемых нормами права), являющихся результатом прошлых событий, в том случае, когда существует вероятность возникновения необходимости в направлении ресурсов, имеющих экономическую ценность, на погашение таких обязательств, а их сумма может быть оценена с достаточной степенью достоверности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных программ пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в том отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Группа не имеет никаких других требующих начисления программ пенсионного обеспечения и других значимых материальных льгот для сотрудников.

Уставный капитал

Уставный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров

Обыкновенные акции отражаются по пересчитанной стоимости. В случае приобретения Банком или его дочерними компаниями акций Банка стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы капитала как собственные акции, выкупленные у акционеров, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные акции, выкупленные у акционеров, также отражаются по первоначальной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном балансе, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном балансе, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Банк получит экономические выгоды, и если выручка может быть оценена с достаточной степенью достоверности. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и доступных для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

► *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

► *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Доход в виде дивидендов

Выручка признается, когда у Банка возникает юридически закрепленное право на получение дивидендов.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Переоценка статей, выраженных в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются по обменному курсу рубля, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу рубля, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при переоценке статей в иностранной валюте, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой (переоценка счетов в иностранной валюте). Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции.

Разница между договорным обменным курсом по операциям в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2008 и 2007 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 29,3804 руб. и 24,5462 руб. за 1 доллар США, соответственно.

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Поправки к МСФО

В мае 2008 года Совет по МСФО в рамках ежегодного проекта по усовершенствованию опубликовал поправки к МСФО. Данные поправки касаются различных стандартов и включают как изменения, связанные с представлением, признанием и оценкой, так и изменения в терминологии и редакторские правки. Большинство изменений вступают в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Группа проводит оценку влияния данных изменений на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (новая редакция)

МСФО (IAS) 1 в новой редакции был выпущен в сентябре 2007 года, и должен применяться для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 года или после этой даты. В новой редакции стандарта разделены изменения в капитале, связанные с операциями с собственниками, и прочие изменения в капитале. Отчет об изменениях в капитале будет содержать подробную информацию только в отношении операций с собственниками, а прочие изменения будут представлены одной строкой. Кроме того, новая редакция стандарта вводит отчет о совокупном доходе, в котором будут представлены все доходы и расходы либо в форме единого отчета, либо в форме двух взаимосвязанных отчетов. Группа пока не определила, будет ли информация представляться в рамках одного или двух отчетов.

МСФО (IAS) 23 "Затраты по займам" (новая редакция)

МСФО (IAS) 23 "Затраты по займам" в новой редакции был выпущен в марте 2007 года, и должен применяться для отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 года или после указанной даты. Новая редакция стандарта требует капитализации затрат по займам, если такие затраты относятся к активу, отвечающему критериям капитализации. Актив, отвечающий критериям капитализации, — это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени. В соответствии с правилами перехода к использованию стандарта Группа применит его в качестве перспективного изменения. Таким образом, затраты по займам, относящимся к соответствующим активам, будут капитализироваться, начиная с 1 января 2009 года. В отношении затрат по займам, которые были понесены до этой даты и отнесены на расходы, изменений не будет.

Поправки к МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление" и МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" — "Финансовые инструменты с правом погашения и обязательства, возникающие при ликвидации"

Данные поправки к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 были опубликованы в феврале 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Согласно данным поправкам, финансовые инструменты с правом погашения, которые представляют собой право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств, должны отражаться в составе капитала при условии соблюдения определенных критериев. Группа полагает, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" – "Объекты хеджирования"

Поправки к МСФО (IAS) 39 были опубликованы в августе 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты. Данные поправки посвящены признанию в качестве объекта хеджирования одностороннего риска, возникающего в связи с объектом хеджирования, а также инфляции в качестве хеджируемого риска при определенных условиях. Поправки разъясняют, что предприятие может признать в качестве объекта хеджирования часть изменений справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. Группа полагает, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, так как Группа не имеет подобных сделок хеджирования.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 "Выплаты, основанные на акциях" – "Условия наделения правами и аннулирование вознаграждения"

Указанные поправки были опубликованы в январе 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Данные поправки уточняют определение условий наделения правами и правила учета вознаграждений, которые были аннулированы вследствие невыполнения условий, не относящихся к наделению правами. Данные поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса" (новая редакция от января 2008 года) и МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" (новая редакция от января 2008 года)

В январе 2008 года были выпущены пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27, которые должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Новая редакция МСФО (IFRS) 3 вводит ряд изменений в учет объединения бизнеса, затрагивающих расчет гудвила, представление финансового результата за отчетный период, в котором произошло приобретение, и будущих финансовых результатов. Согласно пересмотренному МСФО (IAS) 27 последующее увеличение доли в дочерней организации должно учитываться как сделка между владельцами капитала. Соответственно, данное увеличение не повлияет ни на гудвил, ни на прибыль или убыток. Также изменения коснулись порядка учета убытков дочерней компании и потери контроля над дочерней организацией. Пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27 должны применяться на перспективной основе, и таким образом, окажут влияние на будущие приобретения, в том числе долей меньшинства. Группа полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты"

МСФО (IFRS) 8 должен применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Данный стандарт требует раскрытия информации об операционных сегментах Группы и отменяет требование об определении первичных (бизнес) и вторичных (географических) отчетных сегментов Группы. Применение данного стандарта не окажет влияния на финансовое положение или результаты Группы. Группа определила, что операционные сегменты будут совпадать с бизнес-сегментами в соответствии с МСФО (IAS) 14 "Сегментная отчетность".

Интерпретация IFRIC 15 "Договоры на строительство объектов недвижимости"

Интерпретация IFRIC 15 была выпущена в июле 2008 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, на ретроспективной основе. Данная Интерпретация уточняет, когда и как должны признаваться выручка и соответствующие расходы, связанные с продажей объекта недвижимости, если договор между застройщиком и покупателем заключен до завершения строительства. Интерпретация также содержит руководство по определению того, попадает договор в сферу применения МСФО (IAS) 11 "Договоры на строительство" или МСФО (IAS) 18 "Признание выручки" и заменяет собой текущее руководство, приведенное в приложении к МСФО (IAS) 18. Группа полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 17 "Распределение неденежных активов между собственниками"

Интерпретация IFRIC 17 была выпущена 27 ноября 2008 года и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Данная интерпретация применяется к распределению на пропорциональной основе неденежных активов между собственниками, кроме операций под общим контролем, и требует признания обязательства по выплате дивидендов в момент их объявления по справедливой стоимости чистых активов, подлежащих распределению, с отражением разницы между суммой уплаченных дивидендов и балансовой стоимостью распределяемых чистых активов в отчете о прибылях и убытках. В соответствии с Интерпретацией IFRIC 17 предприятие должно дополнительно раскрыть информацию в случае, если чистые активы, подлежащие распределению между собственниками, являются прекращенной деятельностью. Группа полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации"

Поправки к МСФО (IAS) 7 "Повышение качества информации, раскрываемой о финансовых инструментах" были выпущены в марте 2009 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Данные поправки вводят трехуровневый механизм раскрытия информации о справедливой стоимости, который позволяет разделять оценки по справедливой стоимости по значимости используемых исходных данных. Данные поправки повышают требования к информации, раскрываемой о характере и объеме связанного с финансовыми инструментами риска ликвидности, которому подвержено предприятие. Данные поправки не окажут влияния на финансовое положение Группы, однако потребуют раскрытия более подробной информации об оценке финансовых инструментов по справедливой стоимости и риске ликвидности.

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об активах, которые переданы, но признание которых не прекращено. Группа полагает, что поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты"

В ноябре 2009 и 2010 годов Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты". Данный Стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка". МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Компании могут досрочно применить первую часть стандарта. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных кредитным риском, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время Группа оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

Поправки к МСФО (IAS) 12 "Налог на прибыль" – Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога

В декабре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. В соответствии с поправками отложенный налог по инвестиционной собственности, учитываемой по справедливой стоимости, и по не амортизируемым активам в сфере применения МСФО (IAS) 16, к которым применяется модель переоценки, будет определяться исходя из предположения, что балансовая стоимость будет возмещена путем продажи актива. В настоящее время Группа оценивает влияние данных поправок.

МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность"

МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" предусматривает единую модель консолидации, определяющую контроль в качестве основы для консолидации всех типов компаний. Стандарт устанавливает требования, в том числе и для случаев, в которых определить наличие контроля затруднительно, в частности при наличии потенциальных прав голоса, агентских отношений, контроля над определенными активами, а также для обстоятельств, в которых права голоса не являются определяющим фактором для наличия контроля. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПКБ 12 "Консолидация – компании специального назначения" и МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

МСФО (IFRS) 11 "Соглашения о совместной деятельности"

МСФО (IFRS 11) "Соглашения о совместной деятельности" вносит усовершенствования в учет соглашений о совместной деятельности посредством введения основанного на принципах подхода, требующего от стороны в соглашении о совместной деятельности признавать соответствующие права и обязательства, обусловленные соглашением. Классификация соглашений о совместной деятельности будет производиться на основе анализа прав и обязательств сторон по данному соглашению. Стандарт предусматривает классификацию соглашений о совместной деятельности либо в качестве совместных операций, либо в качестве совместных предприятий. Кроме того, стандарт исключает возможность применения для учета соглашений о совместной деятельности метода пропорциональной консолидации. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 "Участие в совместной деятельности" и ПКИ 13 "Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников" и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 11 на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях"

МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях", выпущенный в мае 2011 года, представляет собой новый стандарт, включающий обширные требования к раскрытию информации в отношении всех видов долей участия в других компаниях, включая дочерние компании, соглашения о совместной деятельности, ассоциированные компании и неконсолидированные структурированные компании. МСФО (IFRS) 12 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие данного стандарта потребует раскрытия дополнительной информации в финансовой отчетности Группы, однако не окажет влияния на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости"

МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" определяет понятие "справедливая стоимость", объединяет в рамках одного стандарта основополагающие требования к оценке справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости. Данный стандарт применяется в случаях, когда другой стандарт в составе МСФО требует или разрешает оценку по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования об оценке активов или обязательств по справедливой стоимости, не изменяет объект оценки по справедливой стоимости в МСФО, и не рассматривает вопрос о представлении изменений в справедливой стоимости. Данный стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

5. Существенные учетные суждения и оценки

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства принятия оценок и допущений, влияющих на суммы, отражаемые в финансовой отчетности. Оценки основаны на информации, имеющейся в наличии на дату составления финансовой отчетности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих оценок, причем эти различия могут оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, были вынесены следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Как указано в Примечании 2, в консолидированную финансовую отчетность включены данные ООО "МИБФИН" – компании целевого назначения ("КЦН") Банка. Указанная КЦН была учреждена Группой для выполнения конкретной, четко определенной задачи. Группе не принадлежит доля в капитале КЦН. Тем не менее, руководство Группы приняло решение о включении КЦН в настоящую консолидированную отчетность в соответствии с положениями Интерпретации SIC 12 "Консолидация – Компании целевого назначения" в связи с тем, что, по сути, деятельность указанной КЦН осуществляется от имени Группы в соответствии с ее четко определенными потребностями. Кроме того, Группа обеспечивает значительную долю финансирования КЦН.

(в тысячах российских рублей)

5. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**Неопределенность оценок**

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных основных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в балансе, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Резерв на обесценение кредитов

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Группа использует свое обоснованное суждение при корректировке полученных данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают следующее:

	2008 г.	2007 г.
Наличные денежные средства	3 102 612	2 837 459
Текущие счета в ЦБ РФ	5 579 686	6 025 293
Текущие счета в прочих кредитных организациях	979 229	358 845
Срочные депозиты в кредитных организациях на срок до 90 дней	919 712	78 687
Денежные средства и их эквиваленты	10 581 239	9 300 284

На 31 декабря 2008 года средства в сумме 1 804 312 тыс. руб. (2006 г.: 338 704 тыс. руб.) были размещены на текущих счетах и срочных депозитах в пяти международно-признанных кредитных организациях – резидентах стран – членов ОЭСР, которые являются основными контрагентами Группы по международным расчетам.

7. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги в собственности Группы включают следующее:

	2008 г.	2007 г.
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	3 900 880	5 545 052
Иностранные государственные облигации	518 625	367 283
Корпоративные акции	41 761	–
Корпоративные облигации	18 350	712 679
Муниципальные облигации	–	387 836
Облигации Внешэкономбанка	–	2 598
Торговые ценные бумаги	4 479 616	7 015 448

(в тысячах российских рублей)

7. Торговые ценные бумаги (продолжение)

Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) представляют собой государственные ценные бумаги, номинированные в рублях, выпущенные и гарантированные Министерством финансов РФ. ОФЗ в портфеле Группы на 31 декабря 2008 года выпущены в 2002-2008 годах, уровень процентных ставок по ним достигает 10% (в 2007 году – до 10%), в зависимости от серии и купонного периода. ОФЗ являются средне- и долгосрочными ценными бумагами. Процентные ставки по различным сериям облигаций и купонным периодам зависят от условий эмиссии.

Иностранные государственные облигации представляют собой облигации Правительства Австрии. Процентные ставки по данным ценным бумагам составляют до 5,25% (в 2007 году – процентные ставки по облигациям Казначейства США и облигациям Правительства Австрии составляли до 4% годовых), срок погашения по ним наступает в июле 2009 года и январе 2011 года (в 2007 году – в июне и июле 2009 года).

Корпоративные акции представляют собой акции, выпущенные ведущей российской компанией и акции, выпущенные российским банком. Корпоративные акции отражаются по справедливой стоимости.

Корпоративные облигации представляют собой корпоративные долговые ценные бумаги, выпущенные зарубежной кредитной организацией и двумя российскими кредитными организациями. Уровень процентных ставок по ним составляет от 6,45% до 12,30% годовых (в 2007 году – от 7,00% до 7,35% по корпоративным облигациям, выпущенным ведущими российскими компаниями). Срок погашения данных ценных бумаг наступает в период с 2009 по 2012 год (в 2007 году – с 2009 по 2014 год).

По состоянию на 31 декабря 2007 года **муниципальные облигации** представляют собой ценные бумаги, выпущенные местными органами власти, номинированные в рублях, выпущенные и гарантированные правительствами Московской и Иркутской областей, а также гг. Воронеж и Новосибирск. Годовой купонный доход по данным бумагам составляет от 7,75% до 10,25%, срок погашения наступает в период с 2009 по 2014 год.

На 31 декабря 2007 года **облигации Внешэкономбанка (ВЭБ)** представляют собой ценные бумаги на предъявителя, номинированные в долларах США и гарантированные Министерством финансов РФ. Облигации приобретаются с дисконтом к номинальной стоимости, и ежегодный купонный доход по ним составляет 3%. Срок погашения по облигациям в портфеле Группы наступает в мае 2008 года.

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7, "Переклассификация финансовых активов", Группа переклассифицировала некоторые финансовые активы из категории предназначенных для торговли в категорию удерживаемых до погашения, поскольку указанные активы больше не предназначались для целей продажи или обратной покупки в ближайшем будущем. Переклассификация была проведена в два этапа: 31 октября 2008 года и 28 ноября 2008 года по справедливой стоимости на указанные даты. В таблице ниже представлено влияние данной переклассификации:

	Предназначенные для торговли финансовые активы были переклассифицированы в ценные бумаги, удерживаемые до погашения
Справедливая стоимость на дату переклассификации	843 320
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года	907 071
Справедливая стоимость на 31 декабря 2008 года	840 310
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, признанные до переклассификации за год, закончившийся 31 декабря 2008 года	(52 784)
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, признанные за год, закончившийся 31 декабря 2007 года	153 311
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, если бы активы не были переклассифицированы	(55 794)
Доходы/(расходы), признанные после переклассификации в отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года	63 751
Эффективная процентная ставка на дату переклассификации	7,2%
Денежные потоки, ожидаемые к получению на дату переклассификации	908 779

Финансовые активы были переклассифицированы в категорию удерживаемых до погашения вследствие ухудшения ситуации на российском и мировых рынках, произошедшего в третьем и четвертом квартале 2008 года.

(в тысячах российских рублей)

8. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают следующее:

	2008 г.	2007 г.
Обязательные резервы в ЦБ РФ	72 597	644 276
Срочные депозиты на срок свыше 90 дней или просроченные	130 293	89 824
	202 890	734 100
За вычетом резерва на обесценение	(18)	(18)
Средства в кредитных организациях	202 872	734 082

Кредитные организации обязаны депонировать в ЦБ РФ средства в форме беспроцентного денежного депозита (обязательные резервы), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство РФ предусматривает существенные ограничения на возможность изъятия Банком данного депозита.

На 31 декабря 2008 года срочные межбанковские депозиты включали в себя расчеты по операциям с пластиковыми картами в сумме 64 335 тыс. руб. (в 2007 году – 35 796 тыс. руб.)

На 31 декабря 2008 года 55 976 тыс. руб. (в 2007 году – 42 470 тыс. руб.) было размещено в банке-контрагенте в качестве обеспечения по полученным гарантиям.

В 2008-2007 годах изменений в резерве на обесценение средств в кредитных организациях не происходило.

9. Дебиторская задолженность по договорам обратного репо

Группа заключает сделки обратного репо под обеспечение ценных бумаг, которые могут привести к возникновению кредитного риска в случае, если контрагент окажется не в состоянии выполнить свои договорные обязательства. Банк минимизирует кредитный риск, связанный с данным видом деятельности, путем ежедневного отслеживания кредитных рисков контрагента и стоимости залогового обеспечения и при необходимости требует предоставления дополнительного залогового обеспечения.

Дебиторская задолженность по договорам обратного репо включает в себя следующие позиции:

	2008 г.	2007 г.
Юридические лица	376 410	–
Дебиторская задолженность по договорам обратного репо	376 410	–

Группа приобретает ценные бумаги по договорам обратного репо на условиях, позволяющих ей перезаложить или перепродать эти бумаги третьим лицам. На 31 декабря 2008 года ценные бумаги в портфеле Группы в размере 227 548 тыс. руб., отвечали таким условиям и были реализованы в пользу третьих лиц в полном объеме.

10. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают следующее:

	2008 г.	2007 г.
Корпоративное кредитование	35 720 266	30 500 914
Компании, связанные с Группой	3 478 398	2 795 439
Строительные компании, связанные с Группой	2 982 403	1 974 787
Потребительское кредитование	2 036 153	1 595 126
Местные органы власти	822 821	2 253 348
	45 040 041	39 119 614
За вычетом резерва на обесценение	(1 717 617)	(1 299 248)
Кредиты клиентам	43 322 424	37 820 366

(в тысячах российских рублей)

10. Кредиты клиентам (продолжение)

В состав кредитов, включенных в корпоративное и потребительское кредитование, также входят кредиты, предоставленные связанным с Группой заемщикам. Детальная информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 28.

Кредиты совокупной стоимостью 1 113 215 тыс. руб. были размещены в ЦБ РФ в качестве обеспечения (см. Примечание 16).

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлены изменения резерва на обесценение кредитов клиентам по классам:

	<i>Корпоративное кредитование 2008 г.</i>	<i>Компании, связанные с Группой 2008 г.</i>	<i>Местные органы власти 2008 г.</i>	<i>Потребительское кредитование 2008 г.</i>	<i>Итого 2008 г.</i>
На 1 января 2008 года	1 101 191	41 119	52 052	104 886	1 299 248
Создание (восстановление) за год	448 421	(6 980)	(35 431)	13 990	420 000
Списание	(1 631)	—	—	—	(1 631)
На 31 декабря 2008 года	1 547 981	34 139	16 621	118 876	1 717 617
Индивидуально обесцененные	637 550	—	—	41 747	679 297
Обесценение на совокупной основе	910 431	34 139	16 621	77 129	1 038 320
	1 547 981	34 139	16 621	118 876	1 717 617
Итого сумма индивидуально обесцененных кредитов до вычета резерва на обесценение	637 550	—	—	41 747	679 297
	<i>Корпоративное кредитование 2007 г.</i>	<i>Компании, связанные с Группой 2007 г.</i>	<i>Местные органы власти 2007 г.</i>	<i>Потребительское кредитование 2007 г.</i>	<i>Итого 2007 г.</i>
На 1 января 2007 года	858 411	82 390	119 426	84 290	1 144 517
Создание (восстановление) за год	245 557	(41 271)	(67 374)	20 686	157 598
Списание	(2 777)	—	—	(90)	(2 867)
На 31 декабря 2007 года	1 101 191	41 119	52 052	104 886	1 299 248
Индивидуально обесцененные	207 513	—	—	37 802	245 315
Обесценение на совокупной основе	893 678	41 119	52 052	67 084	1 053 933
	1 101 191	41 119	52 052	104 886	1 299 248
Итого сумма индивидуально обесцененных кредитов до вычета резерва на обесценение	207 513	—	—	37 802	245 315

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов резерв по всем обесцененным кредитам был сформирован в полном объеме.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже представлены основные виды полученного обеспечения:

- ▶ при коммерческом кредитовании – залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности;
- ▶ при кредитовании физических лиц – залог жилья.

(в тысячах российских рублей)

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Группа также получает гарантии от материнских компаний в отношении кредитов, предоставленных дочерним компаниям.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва на обесценение.

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2008 года кредиты, выданные Группой десяти крупнейшим несвязанным заемщикам, составляли 10 366 079 тыс. руб., или 23% от совокупного кредитного портфеля (в 2007 году – 8 530 865 тыс. руб., или 22%). По этим кредитам был создан резерв в размере 266 026 тыс. руб. (в 2007 году - 241 565 тыс. руб.).

Структура кредитного портфеля по формам собственности заемщиков представлена следующим образом:

	2008 г.	2007 г.
Частные компании	41 499 290	34 131 151
Физические лица	2 036 153	1 595 126
Местные органы власти	822 821	2 253 348
Государственные компании	681 777	1 139 989
Кредиты клиентам	45 040 041	39 119 614

Кредиты преимущественно предоставляются клиентам на территории РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	2008 г.	2007 г.
Недвижимость и строительство	13 032 597	7 756 068
Предприятия торговли	7 924 499	9 109 813
Промышленное производство	6 878 988	7 106 315
Финансовые и лизинговые компании	6 707 462	4 787 012
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	4 466 033	4 002 795
Физические лица	2 036 153	1 595 126
Местные органы власти	822 821	2 253 348
Туристические услуги	552 757	617 727
Транспорт	492 316	236 516
Судостроительство	162 161	199 729
Связь	95 517	101 091
Прочее	1 868 737	1 354 074
Кредиты клиентам	45 040 041	39 119 614

11. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, доступные для продажи, включают следующее:

	2008 г.	2007 г.
Инвестиционные инструменты	34 715	118 795
	34 715	118 795
За вычетом резерва на обесценение	(11 445)	(113 217)
Инвестиционные ценные бумаги, доступные для продажи	23 270	5 578

На 31 декабря 2008 и 2007 годов инвестиционные инструменты представляют собой главным образом инвестиции в акции российских компаний, не котирующиеся на бирже. Данные инвестиции отражены в балансе по стоимости приобретения, пересчитанной на влияние гиперинфляции, за вычетом резерва на обесценение в размере 11 445 тыс. руб. (в 2007 году – 113 217 тыс. руб.), поскольку справедливая стоимость инвестиций не может быть определена с достаточной степенью достоверности.

(в тысячах российских рублей)

11. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Ниже представлены изменения резерва на обесценение инвестиционных ценных бумаг, доступных для продажи:

	Инвестицион- ные инструменты
На 31 декабря 2006 года	160 585
Восстановление	(42 053)
Списание	(5 315)
На 31 декабря 2007 года	113 217
Восстановление	(101 592)
Списание	(180)
На 31 декабря 2008 года	11 445

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают следующее:

	2008 г.		2007 г.	
	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	1 367 350	1 432 697	–	–
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 367 350	1 432 697	–	–

Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) представляют собой государственные ценные бумаги, номинированные в рублях, выпущенные и гарантированные Министерством финансов РФ. ОФЗ, удерживаемые Группой до погашения на 31 декабря 2008 года, выпущены в 2005-2006 годах, уровень процентных ставок по ним достигает 0,0% и 6,1% годовых, в зависимости от серии и купонного периода. Срок погашения данных ценных бумаг - январь 2011 года и март 2019 года.

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7, "Переклассификация финансовых активов", Группа переклассифицировала некоторые финансовые активы из категории предназначенных для торговли в категорию удерживаемых до погашения, поскольку указанные активы больше не предназначались для целей продажи или обратной покупки в ближайшем будущем. Переклассификация была проведена в два этапа: 31 октября 2008 года и 28 ноября 2008 года по справедливой стоимости на указанные даты.

12. Ценные бумаги, заложенные по договорам репо

На 31 декабря 2008 года Группа продала государственные (ОФЗ) и корпоративные облигации по договорам репо с Центральным банком Российской Федерации и одной из российских кредитных организаций. Данные ценные бумаги отражены в консолидированном балансе по справедливой стоимости в размере 2 035 687 тыс. руб. в составе ценных бумаг, заложенных по договорам репо.

Группа отразила соответствующие обязательства в составе обязательств по договорам репо в общем размере 1 992 114 тыс. рублей.

(в тысячах российских рублей)

13. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Земля и здания</i>	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Арендованное имущество</i>	<i>Незавершен- ное строи- тельство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость					
На 31 декабря 2007 года	7 020 995	1 157 915	82 439	310 427	8 571 776
Поступления	53 477	232 255	26 354	214 434	526 520
Перевод между категориями	93 240	64 765	(64 765)	(93 240)	–
Выбытия	(439 022)	(125 115)	–	–	(564 137)
Влияние переоценки	82 387	–	–	–	82 387
На 31 декабря 2008 года	6 811 077	1 329 820	44 028	431 621	8 616 546
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2007 года	–	608 381	37 509	–	645 890
Амортизационные отчисления	135 968	144 052	19 112	–	299 132
Выбытия	–	(54 037)	(48 823)	–	(102 860)
Влияние переоценки	(135 968)	–	–	–	(135 968)
На 31 декабря 2008 года	–	698 396	7 798	–	706 194
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2007 года	7 020 995	549 534	44 930	310 427	7 925 886
На 31 декабря 2008 года	6 811 077	631 424	36 230	431 621	7 910 352

	<i>Земля и здания</i>	<i>Мебель и оборудование</i>	<i>Арендованное имущество</i>	<i>Незавершен- ное строи- тельство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость					
На 31 декабря 2006 года	6 150 000	930 984	63 321	234 793	7 379 098
Поступления	91 291	311 328	19 118	95 648	517 385
Выбытия	(280)	(84 397)	–	–	(84 677)
Перевод между категориями	20 014	–	–	(20 014)	–
Влияние переоценки	759 970	–	–	–	759 970
На 31 декабря 2007 года	7 020 995	1 157 915	82 439	310 427	8 571 776
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2006 года	–	590 341	35 154	–	625 495
Амортизационные отчисления	–	93 610	2 355	–	95 965
Выбытия	–	(75 570)	–	–	(75 570)
31 декабря 2007 года	–	608 381	37 509	–	645 890
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2006 года	6 150 000	340 643	28 167	234 793	6 753 603
На 31 декабря 2007 года	7 020 995	549 534	44 930	310 427	7 925 886

Группа воспользовалась услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости зданий, находящихся в собственности Группы. Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Дата переоценки – 31 декабря 2008 года. Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	2008 г.	2007 г.
Стоимость приобретения	3 596 848	3 889 153
Накопленная амортизация и обесценение	(2 000 274)	(1 931 260)
Остаточная стоимость	1 596 574	1 957 893

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов арендованные активы в основном представляют собой средства обеспечения безопасности (сейфы, системы сигнализации и т.д.).

Поступления от выбытия основных средств в 2008 году составили 47 860 тыс. руб. Данная сумма была учтена в прилагаемом отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов.

(в тысячах российских рублей)

14. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2008 г.	2007 г.
Текущий налог	440 221	337 743
Отложенный налог	(106 484)	(14 920)
Налог на прибыль	333 737	322 823

Российские юридические лица обязаны на индивидуальной основе представлять налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для банков, кроме дохода по государственным ценным бумагам, составляла 24% в 2008 и 2007 годах. Ставка налога для небанковских организаций также составляла 24% в 2008 и 2007 годах. Ставка налога на процентный доход по государственным ценным бумагам составляла 15% по платежам в федеральный бюджет.

С 1 января 2009 года налог на прибыль в Российской Федерации был снижен до 20%. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2008 года при расчете отложенного налога на прибыль использовалась новая ставка.

Фактическая ставка налога на прибыль отличается от ставок налогообложения прибыли, определенных законодательством. Ниже приводится сравнение фактического налога на прибыль и налога, рассчитанного на основе ставки, установленной законодательством:

	2008 г.	2007 г.
Прибыль без учета расходов по налогу на прибыль	854 946	1 137 126
Официальная ставка налога	24%	24%
Теоретический налог по ставке, установленной законодательством	205 187	272 910
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый налогом по другим ставкам	(30 465)	(17 678)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	37 339	6 285
Расходы, учитываемые исключительно для целей налогообложения	522	13 911
Выбытие основных средств	63 960	—
Влияние инфляции на выбытие инвестиционных инструментов	59 378	44 296
Прочее	7 846	3 099
Влияние изменения официальной ставки налога	(10 030)	—
Итого налог на прибыль	333 737	322 823

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают следующее:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			2008 г.
	2006 г.	В отчете о прибылях и убытках	Непосредственно в капитале	2007 г.	В отчете о прибылях и убытках	Непосредственно в капитале	
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу							
Резервы на обесценение и прочие потери	169 278	(1 284)	—	167 994	(49 008)	—	118 986
Резерв неиспользованных отпусков	—	24 198	—	24 198	6 498	—	30 696
Отложенные комиссионные доходы	13 603	7 174	—	20 777	(8 375)	—	12 402
Оценка ценных бумаг по справедливой стоимости	12 341	(7 608)	—	4 733	26 351	—	31 084
Начисленные проценты	1 321	(86)	—	1 235	(1 235)	—	—
Прочее	10 020	5 873	—	15 893	7 789	—	23 682
Отложенные налоговые активы	206 563	28 267	—	234 830	(17 980)	—	216 850
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Переоценка зданий	776 546	—	182 393	958 939	—	(116 152)	842 787
Основные средства	378 115	4 174	—	382 289	(166 053)	—	216 236
Прочее	—	9 173	—	9 173	41 589	—	50 762
Отложенные налоговые обязательства	1 154 661	13 347	182 393	1 350 401	(124 464)	(116 152)	1 109 785
Отложенные налоговые обязательства	(948 098)	14 920	(182 393)	(1 115 571)	106 484	116 152	(892 935)

(в тысячах российских рублей)

15. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают следующее:

	2008 г.	2007 г.
Активы, на которые обращено взыскание	85 787	118 862
Торговая дебиторская задолженность и предоплаты	83 713	113 112
Нематериальные активы	35 622	18 952
Предоплата по операционным налогам	18 718	1 384
Расчеты с биржами по операциям с иностранной валютой	7 940	62 376
Расчеты по операциям с ценными бумагами	900	1 273
Прочее	181	48
	232 861	316 007
За вычетом резервов на обесценение	(7 442)	(10 299)
Прочие активы	225 419	305 708

Активы, полученные по соглашениям об отступном, представляют собой имущество должников, не выполняющих своих обязательств, на которые Группа обратила взыскание.

В состав прочих активов включаются нематериальные активы в сумме 35 622 тыс. руб. (в 2007 году – 18 952 тыс. руб.) за вычетом накопленной амортизации. Соответствующая начисленная амортизация за 2008 и 2007 годы составляет 18 882 тыс. руб. и 15 278 тыс. руб., соответственно, и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных расходов.

Ниже представлены изменения резерва на обесценение прочих активов:

	Прочие активы
На 31 декабря 2006 года	2 295
Создание	8 194
Списание	(190)
На 31 декабря 2007 года	10 299
Восстановление	(2 845)
Списание	(12)
На 31 декабря 2008 года	7 442

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2008 г.	2007 г.
Расчеты с сотрудниками по неиспользованным отпускам	153 480	100 827
Расчеты по выплате премий работникам банка	42 259	–
Расчеты с поставщиками	41 484	618
Обязательства по договорам финансовой аренды	41 041	25 007
Задолженность по операционным налогам	45 213	7 786
Доходы будущих периодов	16 233	545
Финансовые гарантии	5 283	12 605
Прочее	159	–
Прочие обязательства	345 152	147 388

Обязательства по договорам финансовой аренды представлены следующим образом:

	2008 г.	2007 г.
Минимальные арендные платежи:		
До 1 года	13 567	11 363
От 1 года до 5 лет	23 134	12 115
Более 5 лет	19 268	8 285
	55 969	31 763
Финансовые расходы будущих периодов	(14 928)	(6 756)
Чистые обязательства по договорам финансовой аренды	41 041	25 007

(в тысячах российских рублей)

16. Задолженность перед ЦБ РФ

Задолженность перед ЦБ РФ включает в себя следующие позиции:

	2008 г.	2007 г.
Необеспеченные кредиты	1 802 272	–
Кредиты, обеспеченные портфелем кредитов	1 092 522	–
Задолженность перед ЦБ РФ	2 894 794	–

В декабре 2008 года Группа получила ряд кредитов от Центрального Банка Российской Федерации в ходе аукционов на право получения беспроцентных кредитов, а также по генеральному соглашению о привлечении кредитов, обеспеченных портфелем кредитов Группы (Примечание 10). Процентная ставка по данным кредитам составляет от 11,0% до 12,6% годовых; срок погашения – январь-февраль 2009 года.

17. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают следующее:

	2008 г.	2007 г.
Текущие счета	2 531	5 102
Срочные депозиты и кредиты	1 852 462	1 365 847
Средства кредитных организаций	1 854 993	1 370 949

Основная часть срочных депозитов на 31 декабря 2008 и 2007 годов представляет собой средства, полученные в рамках фондирования операций торгового финансирования. Группа использует эти средства для предоставления кредитов корпоративным клиентам (преимущественно в секторах промышленного производства и строительства). Кредиты предоставляются в той же валюте, что и срочные депозиты, полученные от иностранных банков (евро или доллары США). Эти срочные депозиты могут быть востребованы в случае непогашения указанных кредитов заемщиками. В связи с этим Группа принимает на себя риск по кредитам, выданным в рамках торгового финансирования. На 31 декабря 2008 года остаток задолженности по расчетам с иностранными банками по операциям торгового финансирования составил 1 811 892 тыс. руб. (в 2007 году – 1 275 847 тыс. руб.). Указанные суммы были получены от семи (в 2007 году – пяти) международно-признанных кредитных организаций.

18. Средства клиентов

Средства клиентов включают следующее:

	2008 г.	2007 г.
Текущие счета и депозиты на срок до востребования	22 365 520	20 997 930
Срочные депозиты	30 211 682	30 244 353
Средства клиентов	52 577 202	51 242 283
Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам	13 031	86 807

На 31 декабря 2008 года средства клиентов в размере 8 174 658 тыс. руб. (16%) представляли собой средства десяти крупнейших клиентов, не связанных с Группой (в 2007 году: 5 515 552 тыс. руб., или 11%).

В состав срочных депозитов входят срочные вклады физических лиц в сумме 22 469 367 тыс. руб. (в 2007 году – 20 514 028 тыс. руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Группа обязана выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	2008 г.	2007 г.
Частные компании	24 818 821	26 798 659
Физические лица	24 027 595	21 580 482
Государственные и бюджетные организации	3 730 786	2 863 142
Средства клиентов	52 577 202	51 242 283

(в тысячах российских рублей)

18. Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	2008 г.	2007 г.
Физические лица	24 027 595	21 580 482
Недвижимость и строительство	7 890 945	8 203 200
Промышленное производство	5 396 192	6 334 348
Торговля	3 699 789	3 926 972
Сфера услуг	3 827 179	3 775 106
Научные исследования	2 308 112	1 750 033
Транспорт и связь	2 025 927	927 576
Образование и культура	618 024	680 127
Страхование и финансы	544 422	500 620
Медицина и фармацевтика	356 868	112 737
Сельское хозяйство	255 153	250 486
Органы местной власти и общественные организации	297 039	191 727
Издательский бизнес	145 877	134 788
Жилищно-коммунальное хозяйство	143 138	120 971
Военные организации	88 138	79 591
Прочее	952 804	2 673 519
Средства клиентов	52 577 202	51 242 283

19. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают следующее:

	2008 г.	2007 г.
Векселя	939 567	1 093 468
Депозитные сертификаты	120 782	207 176
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 060 349	1 300 644

На 31 декабря 2008 года Группой были выпущены беспроцентные векселя совокупной номинальной стоимостью 71 678 тыс. руб. (в 2007 году – 125 181 тыс. руб.) со сроками погашения до востребования и до декабря 2009 года (в 2007 году – до востребования и до декабря 2009 года). На прочие долговые ценные бумаги, выпущенные Группой на 31 декабря 2008 года, начисляются проценты по ставкам от 0,1% до 14% годовых (в 2007 году - от 1% до 9,5%). Основная часть указанных выпущенных долговых обязательств имеет срок погашения менее одного года.

20. Капитал

На 31 декабря 2008 и 2007 годов уставный капитал состоял из 220 000 обыкновенных акций номиналом 1 тыс. руб. каждая. На 31 декабря 2008 и 2007 годов величина уставного капитала Банка, включая корректировку на инфляцию по взносам, сделанным до 31 декабря 2002 года составляет 2 503 633 тыс. руб. Уставный капитал Банка был сформирован за счет взносов в рублях, долларах США и немецких марках. Акционеры Банка имеют право на получение дивидендов и распределения капитала в российских рублях. Все объявленные акции были выпущены и полностью оплачены. В течение 2008 и 2007 годов не было движения выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении обыкновенных акций.

На Собрании акционеров, состоявшемся 29 апреля 2008 года, было утверждено решение об увеличении уставного капитала Банка на 22 000 тыс. руб. посредством доэмиссии 22 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая. Планировалось, что акции доэмиссии приобретет один из существующих акционеров Банка, запланированная цена размещения составляла 100 руб. за акцию. Тем не менее, фактическое размещение акций доэмиссии было отложено.

На Собрании акционеров, состоявшемся в апреле 2008 года, Банк объявил дивиденды за 2007 отчетный год в размере 6 409 тыс. руб. (30 руб. на акцию, включая собственные акции, выкупленные у акционеров). На собрании акционеров, состоявшемся в мае 2007 года, Банк принял решение выплатить дивиденды за 2006 отчетный год в размере 6 309 тыс. руб. (30 руб. на акцию включая собственные акции, выкупленные у акционеров).

(в тысячах российских рублей)

20. Капитал (продолжение)

В соответствии с российским законодательством, в качестве дивидендов между акционерами Банка может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2008 года нераспределенная прибыль Банка составила примерно 99 981 тыс. руб. (в 2007 году – 29 981 тыс. руб.).

Резервный фонд формируется в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общих банковских рисков, включая потенциальные убытки и прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный фонд был сформирован в соответствии с Уставом Банка, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 50% от величины уставного капитала Банка согласно РПБУ. В консолидированной финансовой отчетности резервный фонд отражен по пересчитанной стоимости.

21. Внебалансовые обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию ухудшающейся ситуации на рынке и замедлению экономического роста в других странах мира. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Ухудшение ликвидности также могло оказать влияние на заемщиков Группы, что в свою очередь может оказать воздействие на их возможность своевременно погасить задолженность перед Группой. В той мере, в какой информация была доступна, Группа отразила пересмотр оценочных данных ожидаемых будущих денежных потоков для целей оценки на предмет обесценения.

Хотя, по мнению руководства, им принимаются адекватные меры для поддержки устойчивого развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может оказать негативное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, при этом определить степень данного влияния в настоящий момент не представляется возможным.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, существует вероятность того, что операции Группы, которые не вызвали вопросов в прошлом, могут быть впоследствии оспорены. В связи с этим существенные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней могут быть предъявлены Группе. Налоговые органы имеют право проверять правильность исчисления и уплаты налогов за три календарных года, предшествующих году, в котором проводится проверка. При некоторых обстоятельствах налоговые проверки могут покрывать более длительные периоды.

По состоянию на 31 декабря 2008 года руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства адекватна, и что операции и деятельность Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будут признаны правильными.

(в тысячах российских рублей)

21. Внебалансовые обязательства (продолжение)**Внебалансовые обязательства**

На 31 декабря внебалансовые обязательства Группы включали в следующее:

	2008 г.	2007 г.
Обязательства кредитного характера		
Гарантии	5 235 671	5 106 634
Невостребованные остатки кредитных линий	2 037 273	1 344 753
Аккредитивы	877 238	474 865
	8 150 182	6 926 252
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	205 801	65 082
От 1 года до 5 лет	160 757	114 693
Более 5 лет	218 751	231 550
	585 309	411 325
Обязательства по капитальным затратам	130 538	128 294
Внебалансовые финансовые обязательства (без учета обеспечения)	8 866 029	7 465 871
За вычетом: денежных средств, удерживаемых в качестве обеспечения по аккредитивам	(13 031)	(86 807)
Внебалансовые финансовые обязательства	8 852 998	7 379 064

Страхование

В настоящий момент Группа не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время в России практически отсутствует практика страхования гражданской ответственности.

22. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают следующее:

	2008 г.	2007 г.
Расчетные операции	620 347	336 549
Операции с денежными средствами	591 666	522 074
Гарантии выданные и аккредитивы	162 938	128 164
Услуги удаленного доступа	86 094	55 729
Валютный контроль	59 746	73 898
Аренда сейфовых ячеек	36 718	42 330
Эквайринг	32 903	44 412
Прочее	21 447	73 853
Комиссионные доходы	1 611 859	1 277 009
Расчетные операции	64 192	11 967
Операции с денежными средствами	17 363	14 293
Операции с ценными бумагами	1 658	5 158
Гарантии полученные	1 429	3 571
Прочее	—	4 742
Комиссионные расходы	84 642	39 731
Чистые комиссионные доходы	1 527 217	1 237 278

(в тысячах российских рублей)

23. Заработная плата и связанные с ней выплаты и прочие операционные расходы

Заработная плата и связанные с ней выплаты, а также прочие операционные расходы, включают следующее:

	2008 г.	2007 г.
Заработная плата и премии	1 770 704	1 268 201
Отчисления на социальное обеспечение	297 477	240 344
Прочие выплаты персоналу	61 816	41 443
Заработная плата и связанные с ней выплаты	2 129 997	1 549 988
Содержание помещений	378 968	364 775
Расходы по арендным и лизинговым операциям	339 251	200 915
Развитие бизнеса	283 598	234 584
Услуги связи и офисные принадлежности	269 762	96 877
Охранные услуги	250 339	178 891
Операционные налоги	197 094	105 033
Отчисления в систему обязательного страхования вкладов	113 584	82 013
Профессиональные услуги	97 943	128 419
Благотворительность	22 292	17 654
Амортизация нематериальных активов	18 882	15 278
Убыток от продажи кредитов и прочего имущества	15 483	7 319
Прочее	169 823	94 150
Прочие операционные расходы	2 157 019	1 525 908

24. Убыток от реализации немонетарных активов

Убыток от реализации немонетарных активов включает следующее:

	2008 г.	2007 г.
Инвестиционные инструменты	820	3 160
Основные средства	—	11 155
Убыток от реализации немонетарных активов	820	14 315

25. Управление рисками**Введение**

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, кроме того, также существуют отдельные независимые органы и подразделения, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Группе.

Комитет по лимитам и процентным ставкам

Комитет по лимитам и процентным ставкам несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Данный комитет отвечает за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Управление рисками и контроль за ними

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля. Кроме того, данное подразделение отвечает за разработку методов контроля за рисками, их расчет (оценку), за соблюдение принципов политики управления рисками и лимитов риска Группы и представление руководству (Совету директоров, Правлению в целом и членам Правления по отдельным направлениям) различной информации о величине рисков, принятых на себя Группой.

Казначейство Банка

Казначейство Банка отвечает за управление активами и обязательствами Группы. Казначейство также несет основную ответственность за риски платежеспособности и ликвидности Группы.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Группе, подлежат ежегодной проверке со стороны Управления внутреннего контроля, которое проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Группой. Управление внутреннего контроля обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Правлению и Совету директоров Банка.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы оцениваются при помощи различных методов, которые отражают как ожидаемые убытки, понесение которых вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Группа также моделирует "наихудшие" сценарии, которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Группа, а также уровень риска, который Группа готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению в целом, Комитету по лимитам и процентным ставкам, отдельным членам Правления Банка. В подготавливаемых отчетах и справках содержатся данные о совокупном размере кредитного риска, прогнозные значения финансового результата на год и на месяц, прогноз динамики кредитного портфеля, величины рыночного риска и показатели платежеспособности и ликвидности, рассчитанные с использованием методики анализа стоимости с учетом риска (VaR) и изменения в уровне риска. Ежемесячно руководство Банка определяет необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Группы и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Группы доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Ежедневно проводится краткое совещание Правления и иных сотрудников Банка, на котором обсуждаются поддержание установленных лимитов, анализируется стоимость с учетом риска (VaR), инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска.

(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)**Введение (продолжение)***Чрезмерные концентрации риска*

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Группы к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Группы включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что ее клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который она готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Группа разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить ранее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Группе в соответствии с условиями предоставления аккредитива. По указанным договорам Группа несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам баланса, а также внебалансовым финансовым обязательствам. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения.

	<i>Прим.</i>	Общая сумма максимального размера риска 2008 г.	Общая сумма максимального размера риска 2007 г.
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	6	7 478 627	6 462 825
Торговые ценные бумаги	7	4 479 616	7 015 448
Средства в кредитных организациях (исключая обязательные резервы в ЦБ РФ)	8	130 293	89 824
Дебиторская задолженность по договорам обратного репо	9	376 410	–
Кредиты клиентам	10	43 322 424	37 820 366
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11	1 367 350	–
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	12	2 035 687	–
Прочие активы (исключая активы, полученные по соглашениям об отступном, и нематериальные активы)	15	111 452	178 193
		59 301 859	51 566 656
Обязательства кредитного характера	21	8 150 182	6 926 252
Общий размер кредитного риска		67 452 041	58 492 908

(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, представленные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в соответствующих примечаниях.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Присвоение рейтинга по кредитам производится исходя из оценки финансового состояния заемщика по состоянию на отчетную дату и обслуживания долга. Принятая система рейтингов соответствует требованиям нормативных актов ЦБ РФ по формированию резервов под обесценение ссуд.

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям баланса на основании системы кредитных рейтингов Группы.

	Прим.	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные или индивидуально обесцененные	Итого
		Высокий рейтинг 2008 г.	Стандартный рейтинг 2008 г.	Ниже стандартного рейтинга 2008 г.		
Средства в кредитных организациях	7	130 275	–	–	18	130 293
Дебиторская задолженность по договорам обратного репо	8	376 410	–	–	–	376 410
Кредиты клиентам	9					
Корпоративное кредитование Компании, связанные с Группой		14 201 014	20 662 903	218 799	637 550	35 720 266
Строительные компании, связанные с Группой		–	3 478 398	–	–	3 478 398
Потребительское кредитование		2 982 403	–	–	–	2 982 403
Местные органы власти		1 264 884	714 262	15 260	41 747	2 036 153
		622 517	200 304	–	–	822 821
		19 070 818	25 055 867	234 059	679 297	45 040 041
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10	1 367 350	–	–	–	1 367 350
Итого		20 944 853	25 055 867	234 059	679 315	46 914 094

	Прим.	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные или индивидуально обесцененные	Итого
		Высокий рейтинг 2007 г.	Стандартный рейтинг 2007 г.	Ниже стандартного рейтинга 2007 г.		
Средства в кредитных организациях	7	89 806	–	–	18	89 824
Кредиты клиентам	8					
Корпоративное кредитование Компании, связанные с Группой		13 227 721	17 005 196	60 484	207 513	30 500 914
Местные органы власти		–	2 795 439	–	–	2 795 439
Строительные компании, связанные с Группой		2 020 033	233 315	–	–	2 253 348
Потребительское кредитование		1 974 787	–	–	–	1 974 787
		1 285 011	259 050	13 263	37 802	1 595 126
		18 507 552	20 293 000	73 747	245 315	39 119 614
Итого		18 597 358	20 293 000	73 747	245 333	39 209 438

Все просроченные активы были обесценены по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов.

Основой анализа кредитного качества в разрезе классов активов, представленного выше, являются категории качества, установленные РПБУ, так как для анализа кредитного качества активов и управления кредитным качеством Группа в основном использует РПБУ.

(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Согласно своей политике Группа должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Группы. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

Более подробная информация о резерве на обесценение кредитов клиентам представлена в Примечании 10.

Балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов

В таблице ниже представлена балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов:

	2008 г.	2007 г.
Кредиты клиентам		
Корпоративное кредитование	3 238 952	1 184 852
Компании, связанные с Группой	161 544	120 252
Местные органы власти	—	150 276
Потребительское кредитование	52 224	54 348
Итого	3 452 720	1 509 728

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях — резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и необеспеченные потребительские кредиты), а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Группы на предмет его соответствия общей политике Группы.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Группы по географическому признаку:

	2008 г.				2007 г.			
	Россия	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого	Россия	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	8 740 479	1 838 447	2 313	10 581 239	8 930 906	369 029	349	9 300 284
Торговые ценные бумаги	3 943 004	536 612	—	4 479 616	6 648 165	367 283	—	7 015 448
Средства в кредитных организациях	74 116	128 756	—	202 872	653 376	80 706	—	734 082
Дебиторская задолженность по договорам обратного репо	376 410	—	—	376 410	—	—	—	—
Кредиты клиентам	43 320 836	—	1 588	43 322 424	37 782 889	34 713	2 764	37 820 366
Инвестиционные ценные бумаги, доступные в наличии для продажи	20 113	3 157	—	23 270	5 377	201	—	5 578
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 367 350	—	—	1 367 350	—	—	—	—
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	2 035 687	—	—	2 035 687	—	—	—	—
	59 877 995	2 506 972	3 901	62 388 868	54 020 713	851 932	3 113	54 875 758
Обязательства:								
Задолженность перед ЦБ РФ	2 894 794	—	—	2 894 794	—	—	—	—
Средства кредитных организаций	43 095	1 811 898	—	1 854 993	95 102	1 275 847	—	1 370 949
Обязательства по возврату ценных бумаг	227 548	—	—	227 548	—	—	—	—
Средства клиентов	52 499 903	18 167	59 132	52 577 202	51 160 174	9 498	72 611	51 242 283
Обязательства по договорам репо	1 992 114	—	—	1 992 114	—	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 060 349	—	—	1 060 349	1 300 644	—	—	1 300 644
	58 717 803	1 830 065	59 132	60 607 000	52 555 920	1 285 345	72 611	53 913 876
Нето-позиция по балансовым статьям	1 160 192	676 907	(55 231)	1 781 868	1 464 793	(433 413)	(69 498)	961 882

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Группа владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Группа также заключила соглашения о кредитных линиях, которыми она может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого Группа разместила обязательный депозит в Центральном банке Российской Федерации, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов.

(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

Ликвидность оценивается и управление ею Группой осуществляется в основном на автономной основе, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках лимитов, установленных ЦБ РФ. На 31 декабря эти нормативы составляли:

	2008 г.	2007 г.
H2 "Норматив мгновенной ликвидности" (активы, получаемые или реализуемые в течение одного дня / обязательства, выплачиваемые по требованию) (допустимый минимум – 15%)	73,9%	56,3%
H3 "Норматив текущей ликвидности" (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней) (допустимый минимум – 50%)	77,2%	77,3%
H4 "Норматив долгосрочной ликвидности" (активы, получаемые в течение периода, составляющего более одного года / сумма капитала и обязательств, выплачиваемых в течение периода в течение более одного года) (максимум – 120%)	43,7%	61,4%

Для обеспечения управления и контроля за риском ликвидности Группа, кроме ежедневного контроля за соблюдением вышеназванных нормативов ликвидности, проводит мониторинг ликвидной позиции на основе гзп-анализа, выполнения платежного календаря и стресс-тестирования. Казначейство готовит платежный календарь для Банка в целом на ежедневной основе и оценивает ожидаемые списания по клиентским счетам. На ежедневной основе по внутренней модели рассчитывается величина избытка/недостатка платежеспособности. Для крупных клиентов ежедневные списания денежных средств оцениваются на индивидуальной основе на основе исторической стабильности остатков на их счетах. Для остальных клиентов Банк использует VaR-модель с доверительным уровнем 95% для оценки возможного оттока денежных средств клиентов по срокам 1 и 10 дней. Адекватность модели тестируется по историческим данным (back-testing) на ежеквартальной основе.

В таблице ниже приведены величины недостатка/избытка рублевой платежеспособности по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов (суммы представлены в тысячах российских рублей):

	2008 г.	2007 г.
Избыток (недостаток) ликвидности по сроку "до востребования"	(140)	2 051

Помимо таких параметров, как недостаток/избыток ликвидности высококачественных активов, платежеспособность Группы также характеризуется суммой недостатка/ избытка платежеспособности, которая рассчитывается на основании способности Группы к привлечению дополнительных денежных средств, необходимых для осуществления расчетов (по межбанковским кредитам и депозитам, договорам репо и т.д.). На 31 декабря 2008 года недостаток высоколиквидных активов составил 140 тыс. руб., а избыток платежеспособности равнялся 7 511 тыс. руб. объясняется тем, что Группа может привлечь около 7 000 тыс. руб. благодаря залогу высоколиквидных долговых ценных бумаг (в основном ОФЗ), а также посредством межбанковских операций.

Анализ риска ликвидности на годовой период выполнен на основании внутренней модели Группы, основанной на расчете движения средств клиентов; выборка данных по годовым изменениям относительной величины рублевых сумм на текущих счетах и срочных депозитах юридических лиц, срочных депозитах физических лиц, а также депозитах "до востребования" (в том числе, величины остатков средств на счетах пластиковых карт). На основании этих данных вероятность потенциального снижения остатков по таким средствам составляет от 1% до 5%. В ходе анализа активов и обязательств Группы по срокам погашения на основании динамики изменений средств клиентов за период до одного года было выявлено, что у Группы отсутствует недостаток ликвидности как для периодов до одного года, так и недостаток ликвидности в целом. Недостаток ликвидности активов и обязательств, деноминированных в рублях, а также в остальных валютах, отсутствует.

(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Тем не менее, Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица ниже не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

Финансовые обязательства По состоянию на 31 декабря 2008 года	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Задолженность перед ЦБ РФ	2 181 362	735 665	—	—	—	2 917 027
Задолженность перед кредитными организациями	246 856	370 410	326 026	1 060 161	48 734	2 052 187
Обязательства по возврату ценных бумаг	228 273	—	—	—	—	228 273
Средства клиентов	29 713 057	10 695 847	6 061 608	8 914 380	242	55 385 134
Обязательства по договорам репо	1 998 232	—	—	—	—	1 998 232
Выпущенные долговые ценные бумаги	587 430	426 950	55 762	1 796	—	1 071 938
Прочие обязательства (за исключением задолженности перед сотрудниками по неиспользованным отпускам)	191 672	—	—	—	—	191 672
Итого недисконтированные финансовые обязательства	35 146 882	12 228 872	6 443 396	9 976 337	48 976	63 844 463
Финансовые обязательства По состоянию на 31 декабря 2007 года	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Задолженность перед кредитными организациями	327 150	102 123	22 463	896 111	160 600	1 508 447
Средства клиентов	23 343 342	11 242 038	5 317 064	11 501 374	65 977	51 469 795
Выпущенные долговые ценные бумаги	373 842	748 180	109 033	98 449	1 200	1 330 704
Прочие обязательства (за исключением задолженности перед сотрудниками по неиспользованным отпускам)	166 910	—	—	—	—	166 910
Итого недисконтированные финансовые обязательства	24 211 244	12 092 341	5 448 560	12 495 934	227 777	54 475 856

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы.

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2008 год	461 349	2 761 692	2 109 759	1 922 691	894 691	8 150 182
2007 год	428 801	2 121 939	1 582 022	2 596 896	196 594	6 926 252

Группа ожидает, что потребуется исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицы в суммы, подлежащие погашению в течение "менее 1 месяца".

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. См. Примечание 18.

(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Группа разделяет свой рыночный риск на риск по торговому портфелю и риск по неторговому портфелю. Рыночный риск по торговому портфелю управляется и контролируется на основании методики стоимости с учетом риска (VaR), которая отражает взаимозависимость между параметрами риска. Риск по неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа риска процентной ставки. За исключением вложений в облигации Российской Федерации, Группа не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Рыночный риск – торговый портфель

В Группе используется дельта-нормальный метод для определения возможных изменений в рыночной стоимости портфеля торговых ценных бумаг на основании данных за предыдущие 120 торговых дней. Модели расчета VaR предназначены для оценки рыночного риска в нормальных рыночных условиях. Модели строятся исходя из допущения, что все изменения в факторах риска, которые оказывают влияние на нормальные рыночные условия, имеют нормальное распределение. Адекватность модели тестируется по историческим данным (back-testing) на временном периоде в 1 год.

Лимиты предельных вложений в финансовые инструменты торгового портфеля рассматриваются Комитетом по лимитам и процентным ставкам и утверждаются Правлением Банка. Группа применяет методику расчета стоимости с учетом риска (VaR) для оценки существующих позиций, подверженных рыночному риску, и для оценки потенциальных экономических убытков на основании ряда параметров и допущений о различных изменениях в рыночных условиях. Стоимость с учетом риска (VaR) – метод, используемый для оценки финансового риска путем оценки потенциально возможного неблагоприятного изменения в рыночной стоимости портфеля с заданным уровнем доверительной вероятности и в течение определенного промежутка времени. Группа использует модель оценки VaR в отношении риска изменения цен на облигации и валютных курсов. При этом корреляция между различными ценами отдельных инструментов и валютными курсами не учитывается, т.е. агрегированный VaR по портфелю рассматривается как сумма оценок VaR по всем отдельным позициям. В отчетный период в состав торгового портфеля Группы не входили долевые ценные бумаги.

Цели применения и ограничения методики расчета стоимости с учетом риска (VaR)

Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель основана на исторической корреляции и волатильности рыночных цен и опирается на допущение о том, что будущие изменения в цене будут соответствовать статистическому распределению. В силу того факта, что методика расчета VaR, главным образом, основана на данных за прошлые периоды и не может точно предсказать будущие изменения и модификации в факторах риска, вероятность значительных изменений в рыночных условиях может быть недооценена в случае, когда изменения в факторах риска не соответствуют допущению о нормальном распределении. Значение VaR может быть занижено или завышено вследствие допущений о факторах риска и взаимосвязи таких факторов по определенным инструментам. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает риск по портфелям на конец каждого рабочего дня и не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками доверительной вероятности в 95%.

Фактические результаты по торговым ценным бумагам отличаются от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, эти значения не дают правильного представления о прибылях и убытках в условиях кризиса на рынке. Для определения достоверности моделей VaR регулярно отслеживаются фактические результаты с тем, чтобы проверить правильность допущений и параметров, использованных при расчете стоимости с учетом риска. Позиции, подверженные рыночному риску, также подлежат регулярному "стресс-тестированию", что позволяет обеспечить уверенность в способности Банка противостоять крайне неблагоприятным изменениям рыночных условий. Стрессовые ситуации моделируются путем изменения кривой доходности по ценным бумагам – параллельного сдвига на 100 базисных пунктов и поворота на 25 базисных пункта, или на основании расчетов, основанных на модели VaR для доверительной вероятности в 99%. Сравнение полученных расчетных результатов с фактическими показателями за период с 1 июля по 31 декабря 2008 года показывает, что в условиях финансового кризиса фактические убытки по портфелю Группы за указанные шесть месяцев не превысили расчетного уровня, что свидетельствует о возможности использования данных моделей для "стресс-тестирования".

(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Допущения, используемые при расчете стоимости с учетом риска (VaR)*

Рассчитанное Банком значение VaR представляет собой оценку, с доверительной вероятностью 95%, потенциального убытка, размер которого не превысит рассчитанного значения, если текущие позиции, подверженные рыночному риску, не изменятся в течение одного дня. Использование уровня доверительной вероятности равного 95% означает, что в течение промежутка времени, равного одному дню, убыток, размер которого превышает значение стоимости с учетом риска, в среднем возникает не чаще, чем один раз в 20 дней. Результаты тестирования моделей, заключающегося в определении случаев превышения однодневных изменений котировок над рассчитанными значениями величины VaR, проведенного по данным за 2007 – 2008 годы показывают, что расчетная модель позволяет адекватно описать величины возможных потерь (число случаев превышения изменения фактической стоимости портфеля над расчетной не превышает 5%).

В силу того, что модель VaR является неотъемлемой частью стратегии Группы в области управления рыночным риском, лимиты VaR были установлены для всех торговых операций, а размер риска ежедневно проверяется руководством на предмет соответствия установленным лимитам.

	<i>Валютный курс</i>	<i>Процентная ставка</i>	<i>Итого</i>
2008 год – 31 декабря	850	159 953	160 803
2007 год – 31 декабря	1 064	35 131	36 195

Рыночный риск – неторговый портфель*Риск изменения процентной ставки*

Анализ влияния изменения рыночных факторов (изменение процентных ставок привлечения и размещения, отличие объемов привлекаемых денежных средств от запланированной величины, отличие объемов кредитного и торгового портфелей от запланированных на текущий год) на величину прибыли Группы проводится на основе разработанной методики расчета величины риска процентной ставки, определяемой как вероятность неполучения Группой заданной величины чистого процентного дохода (ЧПД).

Методика основывается на сценарном прогнозировании факторов риска (процентных ставок и структуры баланса). При построении расчетных моделей используется портфельный подход. Прогноз объема и структуры баланса Группы проводится на основе анализа временных рядов, представленных усредненными ежемесячными данными за последние три года. Анализ временной структуры баланса Группы проводится в первую очередь в отношении пассивной части, как наименее подверженной (по сравнению с активной частью) воздействию внутренних факторов и определяемой, в основном, внешними факторами.

Результатами первого этапа являются прогнозные значения основных составляющих структуры баланса Группы на горизонте прогнозирования 12 месяцев.

При составлении плана количество исследуемых факторов равняется десяти, в связи с чем составляется дробный факторный план, который позволяет, тем не менее, выделить влияние основных факторов, не смешанных с эффектами взаимодействий. Результатами второго этапа прогноза является набор результатов моделирования целевой функции (ЧПД) для всех вариантов многофакторного планирования.

Первоначально выбор факторов осуществлялся на основе статистической значимости при определении оценки финансового результата. Проведение модельных расчетов с использованием заданных факторов риска позволяет построить функцию распределения чистого процентного результата, характеризующую как наиболее вероятное значение, так и степень его отклонения, характеризующие риск процентной ставки.

Для 2008 года среднее значение величины ЧПД, рассчитанное по методике Группы, составило 4 018 млн. руб. (в 2007 году – 2 292 млн. руб.); величина стандартного отклонения составила 335 млн. руб. (в 2007 году – 93 млн. руб.), в связи с чем в финансовом плане Группы было заложено получение ЧПД в размере не менее 4 106 млн. руб. (в 2007 году – 2 155 млн. руб.). Таким образом, вероятность невыполнения планового задания по ЧПД в 2009 году составляет около 5%.

(в тысячах российских рублей)

25. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Валютный риск*

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях ЦБ РФ. Позиции отслеживаются ежедневно.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря 2008 и 2007 годов по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам.

<i>Валюта</i>	<i>Английский фунт стерлингов</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Евро</i>
31 декабря 2008 года	4 293	(41 608)	(63 420)
Минимум (в течение 2008 года)	403	(259 715)	(107 221)
Максимум (в течение 2008 года)	22 987	11 645	32 159
31 декабря 2007 года	23 914	(43 609)	(34 783)
Минимум (в течение 2007 года)	125	(156 061)	(62 838)
Максимум (в течение 2007 года)	25 417	109 745	38 467

В следующей таблице приведены значения VaR по валютам, в которых Группа имеет наиболее значительные позиции по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, суммарную величину VaR по всем валютам, с которыми работает Группа, и их минимальные и максимальные значения в течение соответствующего года.

<i>Валюта</i>	<i>Английский фунт стерлингов</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Евро</i>	<i>По всем валютам</i>
31 декабря 2008 года	87	471	808	1 885
Минимум	3	1	0	122
Максимум	171	3 191	1 089	3 701
31 декабря 2007 года	148	166	308	1 064
Минимум	1	1	1	47
Максимум	185	399	530	1 718

Данные, приведенные в таблице выше, показывают, что при величинах открытых валютных позиций, которые имела Группа в 2007 – 2008 годах, изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю не могли оказать существенного влияния на консолидированный отчет о прибылях и убытках. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках.

Риск изменения цен на акции

В 2008 и 2007 годах Группа придерживалась консервативной политики при проведении операций с акциями и не имела существенного количества таких инструментов в своем торговом портфеле. Группа имела незначительные объемы инвестиционных вложений в акции российских организаций, в основном банков. По мнению руководства Группы, риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций, не является существенным.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

(в тысячах российских рублей)

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, отраженных в финансовой отчетности, в разрезе классов. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость 2008 г.	Справедливая стоимость 2008 г.	Непризнанный доход/(расход) 2008 г.	Балансовая стоимость 2007 г.	Справедливая стоимость 2007 г.	Непризнанный доход/(расход) 2007 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	10 581 239	10 581 239	—	9 300 284	9 300 284	—
Торговые ценные бумаги	4 479 616	4 479 616	—	7 015 448	7 015 448	—
Средства в кредитных организациях	202 872	202 872	—	734 082	734 082	—
Дебиторская задолженность по договорам обратного репо	376 410	376 410	—	—	—	—
Кредиты клиентам	43 322 424	43 216 802	(105 622)	37 820 366	37 788 492	(31 874)
Инвестиционные ценные бумаги, доступные для продажи	23 270	23 270	—	5 578	5 578	—
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 367 350	1 168 000	(199 350)	—	—	—
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	2 035 687	2 035 687	—	—	—	—
Финансовые обязательства						
Задолженность перед ЦБ РФ	2 894 794	2 894 794	—	—	—	—
Средства кредитных организаций	1 854 933	1 854 933	—	1 370 949	1 370 949	—
Обязательства по возврату ценных бумаг	227 548	227 548	—	—	—	—
Средства клиентов	52 577 202	52 610 157	(32 955)	51 242 283	51 175 264	67 019
Обязательства по договорам репо	1 992 114	1 992 114	—	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 060 349	1 060 349	—	1 300 644	1 300 644	—
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			<u>(337 927)</u>			<u>35 145</u>

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость вкладов под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. В случае выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. Если для выпущенных облигаций не существует рыночных цен, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

(в тысячах российских рублей)

27. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 25 "Управление рисками".

	2008 г.			2007 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	10 581 239	—	10 581 239	9 300 284	—	9 300 284
Торговые ценные бумаги	4 479 616	—	4 479 616	7 015 448	—	7 015 448
Средства в кредитных организациях	184 592	18 280	202 872	649 181	84 901	734 082
Дебиторская задолженность по договорам обратного репо	376 410	—	376 410	—	—	—
Кредиты клиентам	29 441 777	13 880 647	43 322 424	27 452 023	10 368 343	37 820 366
Инвестиционные ценные бумаги, доступные для продажи	—	23 270	23 270	—	5 578	5 578
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	1 367 350	1 367 350	—	—	—
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	2 035 687	—	2 035 687	—	—	—
Итого	47 099 321	15 289 547	62 388 868	44 416 936	10 458 822	54 875 758
Финансовые обязательства						
Задолженность перед ЦБ РФ	2 894 794	—	2 894 794	—	—	—
Средства кредитных организаций	842 451	1 012 542	1 854 993	340 881	1 030 068	1 370 949
Обязательства по возврату ценных бумаг	227 548	—	227 548	—	—	—
Средства клиентов	41 572 262	11 004 940	52 577 202	47 879 118	3 363 165	51 242 283
Обязательства по договорам репо	1 992 114	—	1 992 114	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 059 236	1 113	1 060 349	1 206 955	93 689	1 300 644
Итого	48 588 405	12 018 595	60 607 000	49 426 954	4 486 922	53 913 876
Чистая позиция	(1 489 084)	3 270 952	1 781 868	(5 010 018)	5 971 900	961 882

Подробная информация о позиции Группы по ликвидности, а также о принципах политики и процедурах управления ликвидностью представлена в Примечании 25.

(в тысячах российских рублей)

28. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Объем операций со связанными сторонами, остатки на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже:

	2008 г.			2007 г.		
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Акционеры	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Кредиты и депозиты, предоставленные кредитным организациям на 1 января	–	–	–	–	80 066	–
Кредиты и депозиты, выданные в течение года	–	–	–	–	374 725	–
Кредиты и депозиты, погашенные в течение года	–	–	–	–	(454 791)	–
Кредиты и депозиты, предоставленные кредитным организациям на 31 января	–	–	–	–	–	–
Процентные доходы, полученные от кредитных организаций	–	–	–	–	2 142	–
Дебиторская задолженность по договорам обратного репо	–	376 410	–	–	–	–
Кредиты, не погашенные на 1 января, брутто	1 776 075	5 660 802	146 366	1 162 907	2 737 486	88 755
Кредиты, выданные в течение года	4 799 798	18 008 840	287 124	4 750 692	10 525 302	147 275
Кредиты, погашенные в течение года	(4 565 211)	(17 091 105)	(273 238)	(4 137 524)	(7 601 986)	(89 664)
Кредиты, не погашенные на 31 декабря, брутто	2 010 662	6 578 537	160 252	1 776 075	5 660 802	146 366
За вычетом резерва на обесценение на 31 декабря	(231 141)	(131 575)	(6 185)	(55 972)	(67 463)	(6 309)
Кредиты, не погашенные на 31 декабря, нетто	1 779 521	6 446 962	154 067	1 720 103	5 593 339	140 057
Процентные доходы, полученные по кредитам	258 535	601 041	12 300	211 467	345 594	10 258
Создание (восстановление) резерва на обесценение по кредитам	175 169	64 112	(123)	11 886	(30 807)	1 862
Инвестиционные ценные бумаги, доступные для продажи, на 1 января, брутто	–	10 381	–	–	58 977	–
Инвестиционные ценные бумаги, доступные для продажи, на 31 декабря, брутто	–	9 612	–	–	10 381	–
За вычетом резерва на обесценение на 31 декабря	–	(5 156)	–	–	(5 652)	–
Инвестиционные ценные бумаги, доступные для продажи, на 31 декабря, нетто	–	4 456	–	–	4 729	–
Прочие активы	–	27 436	–	–	21 112	–

(в тысячах российских рублей)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2008 г.			2007 г.		
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Акционеры	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Корреспондентские Лоро счета	–	–	–	–	1 633	–
Кредиты и депозиты, полученные от кредитных организаций на 1 января	–	–	–	–	–	–
Кредиты и депозиты, полученные в течение года	–	–	–	–	322 000	–
Кредиты и депозиты, выплаченные в течение года	–	–	–	–	(322 000)	–
Кредиты и депозиты, полученные от кредитных организаций на 31 января	–	–	–	–	–	–
Процентные расходы, кредитные организации	–	–	–	–	237	–
Депозиты на 1 января	1 523 937	21 411	653 859	879 759	9 864	381 923
Депозиты, полученные в течение года	3 140 724	368 426	1 724 143	26 855 167	262 800	784 548
Депозиты, выплаченные в течение года	(4 343 937)	(321 439)	(1 626 296)	(26 210 989)	(251 253)	(512 612)
Депозиты на 31 декабря	320 724	68 398	751 706	1 523 937	21 411	653 859
Остатки на текущих счетах на 31 декабря	71 340	294 332	14 743	83 092	267 325	13 587
Процентные расходы по депозитам и текущим счетам	37 794	3 429	27 737	39 229	848	59 081
Выпущенные долговые ценные бумаги на 1 января	60 000	38 017	–	–	5 017	–
Выпущенные долговые ценные бумаги, приобретенные в течение года	–	85 000	–	233 000	785 157	–
Выпущенные долговые ценные бумаги, погашенные в течение года	(60 000)	(123 017)	–	(173 000)	(752 157)	–
Выпущенные долговые ценные бумаги на 31 декабря	–	–	–	60 000	38 017	–
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	1 085	17	–	4 047	31 335	–
Внебалансовые финансовые обязательства	132 775	196 004	2 498	134 253	224 204	2 454
Комиссионные доходы	62 199	7 867	117	36 859	1 126	52
Прочие доходы	4 365	2 623	9	2 664	2 995	3
Расходы по аренде	–	9 235	–	–	11 909	–
Прочие операционные расходы	1 844	134 485	–	2 670	85 611	–

Прочие связанные стороны в основном включают операции Группы с компаниями, контролируруемыми ключевым управленческим персоналом Группы

На 31 декабря 2008 и 2007 годов прочие активы в основном представляют собой предоплату по договорам страхования (24 693 тыс. руб. и 21 081 тыс. руб., соответственно).

Прочие операционные расходы, уплаченные связанным сторонам в течение 2008 года, в основном представляют собой затраты на приобретение основных средств в размере 16 460 тыс. руб. (в 2007 году – 22 607 тыс. руб.), расходы по договорам страхования в размере 55 964 тыс. руб. (в 2007 году – 40 239 тыс. руб.) и расходы на охрану в размере 46 146 тыс. руб. (в 2007 году – ноль).

Президент Банка и связанные с ним стороны составляют наиболее значительную группу акционеров, которая осуществляет контроль над Группой.

(в тысячах российских рублей)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение членам Совета Директоров и Правления включает в себя следующее:

	2008 г.	2007 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	184 561	118 148
Резерв неиспользованных отпусков	42 456	29 698
Добровольное медицинское страхование	11 779	10 817
Отчисления на социальное обеспечение	12 830	9 247
Итого вознаграждение	251 626	167 910

29. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, помимо прочих методов, принципов и коэффициентов, установленных Базельским соглашением по капиталу 1988 г., и нормативов, принятых ЦБ РФ при осуществлении надзора за Группой.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа соблюдала пруденциальные нормативы, установленные Центральным банком Российской Федерации.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой требований в отношении достаточности капитала и поддержании высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Норматив достаточности капитала ЦБ РФ

Согласно требованиям ЦБ РФ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на минимальном уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2008 и 2007 годов норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составлял:

	2008 г.	2007 г.
Основной капитал	4 296 461	2 844 855
Дополнительный капитал	3 808 227	2 844 855
Итого капитал	8 104 688	5 689 710
Активы, взвешенные с учетом риска	60 340 497	50 250 139
Норматив достаточности капитала	13,4%	11,3%

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 года

На 31 декабря 2008 и 2007 годов норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска, составил (минимальный рекомендованный уровень составляет 8%):

	2008 г.	2007 г.
Капитал 1-го уровня	5 384 011	4 869 211
Капитал 2-го уровня	4 092 128	3 662 390
Итого капитал	9 476 139	8 531 601
Активы, взвешенные с учетом риска	66 885 589	59 736 263
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	8,0%	8,2%
Общий норматив достаточности капитала	14,2%	14,3%

(в тысячах российских рублей)

30. События после отчетной даты

В начале 2009 года российский рубль обесценился по отношению к основным валютам. По состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности официальный курс, установленный ЦБ РФ, составил 30,7441 руб. за 1 долл. США и 43,4875 руб. за 1 евро, что на 4,6% и 4,9%, соответственно выше, чем курс национальной валюты к доллару США и евро по состоянию на 31 декабря 2008 года.

На Собрании акционеров, состоявшемся 21 мая 2009 года, Банк принял решение не выплачивать дивиденды за 2008 отчетный год.

На Собрании акционеров, состоявшемся 27 мая 2010 года, Банк принял решение не выплачивать дивиденды за 2009 отчетный год.

В ноябре 2010 года внеочередным общим собранием акционеров Банка было принято решение об увеличении уставного капитала Банка путем дополнительного выпуска акций. В феврале 2011 года Банком проведен дополнительный выпуск акций номинальной стоимостью 30 млн. рублей. Отчет об итогах дополнительного выпуска акций зарегистрирован Банком России 28 февраля 2011 года. Основным покупателем по данному дополнительному выпуску акций выступило ОАО "ДСК-1". Эмиссионный доход, полученный Банком от продажи акций дополнительного выпуска, составил 1 170 млн. рублей.

На Собрании акционеров, состоявшемся в мае 2011 года, Банк принял решение о том, что за 2010 год дивиденды выплачиваться не будут.

Кроме того, на указанном Собрании акционеров было принято решение об увеличении уставного капитала Банка до 1 249 998 тыс. руб. путем увеличения номинальной стоимости акций за счет капитализации собственных средств Банка (эмиссионного дохода) в размере 999 998 тыс. руб. путем конвертации ранее выпущенных обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая в обыкновенные именные акции номинальной стоимостью 5 000 рублей каждая. Решение о выпуске ценных бумаг было утверждено Советом директоров Банка 26 мая 2011 года.

В сентябре 2011 года Совет Директоров Банка принял решение увеличить уставный капитал путём размещения дополнительных акций в количестве 49 000 штук, номинальной стоимостью 5 000 руб. каждая).