

Приложение №11

Неконсолидированная годовая бухгалтерская отчетность кредитной организации – эмитента за 2007 год, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности

ЗАО «Райффайзенбанк»

**Международные стандарты
финансовой отчетности**

**Неконсолидированная финансовая отчетность и
заключение независимого аудитора**

31 декабря 2007 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

НЕКОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Неконсолидированный бухгалтерский баланс	1
Неконсолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Неконсолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	3
Неконсолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики	7
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	17
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	18
6	Новые учетные положения	19
7	Денежные средства и их эквиваленты	21
8	Торговые ценные бумаги	21
9	Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	25
10	Средства в других банках	26
11	Кредиты и авансы клиентам	28
12	Основные средства	36
13	Нематериальные активы	37
14	Прочие финансовые активы	38
15	Инвестиции в ассоциированную компанию	38
16	Прочие активы	39
17	Средства других банков	39
18	Средства клиентов	40
19	Выпущенные долговые ценные бумаги	41
20	Срочные заемные средства от Материнского банка и прочих финансовых институтов	42
21	Прочие финансовые обязательства	43
22	Прочие обязательства	43
23	Уставный капитал, эмиссионный доход и добавочный капитал	44
24	Нераспределенная прибыль	44
25	Процентные доходы и расходы	45
26	Комиссионные доходы и расходы	45
27	Административные и прочие операционные расходы	46
28	Налог на прибыль	46
29	Дивиденды	48
30	Сегментный анализ	48
31	Управление финансовыми рисками	52
32	Управление капиталом	68
33	Условные обязательства	69
34	Производные финансовые инструменты	73
35	Справедливая стоимость финансовых инструментов	74
36	Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки	78
37	Операции со связанными сторонами	81
38	Объединение компаний	84
39	События после отчетной даты	85

Закрытое акционерное общество
"ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
(ЗАО "ПвК Аудит")
115054, Москва
Космодамианская наб. 52, стр. 5
телефон +7 (495) 967 6000
факс +7 (495) 967 6001

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Правлению Закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк»

- 1 Мы провели аудит прилагаемой неконсолидированной финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Райффайзенбанк» (далее – «Банк»), которая включает неконсолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и неконсолидированный отчет о прибылях и убытках неконсолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств и неконсолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к неконсолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление неконсолидированной финансовой отчетности

- 2 Руководство Банка несет ответственность за составление и достоверное представление данной неконсолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением неконсолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики, и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной неконсолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что неконсолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в неконсолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения неконсолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением неконсолидированной финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления неконсолидированной финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора

Мнение аудитора

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

2008 PricewaterhouseCoopers Audit

26 мая 2008 года
Москва, Российская Федерация

ЗАО «Райффайзенбанк»
Неконсолидированный бухгалтерский баланс

(в тысячах российских рублей)			
	Прим.	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	81 780 430	45 165 129
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		6 212 658	4 349 961
Торговые ценные бумаги	8	28 343 789	26 271 072
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	9	1 212 929	934 022
Средства в других банках	10	3 634 241	4 135 593
Кредиты и авансы клиентам	11	285 724 278	197 084 058
Основные средства	12	7 446 369	6 704 808
Нематериальные активы	13	11 256 882	11 285 631
Текущий налоговый актив		2 584 791	54 474
Отложенный налоговый актив	28	133 710	291 251
Прочие финансовые активы	14	2 660 796	1 187 845
Инвестиции в ассоциированную компанию	15	248 097	75 597
Инвестиции в дочерние компании		319 198	295 132
Прочие активы	16	1 085 045	805 035
ИТОГО АКТИВОВ		432 643 213	298 639 608
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	17	44 880 572	33 676 863
Средства клиентов	18	203 950 945	158 387 291
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	20	88 516 292	43 673 908
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	20	36 944 069	21 203 961
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	54 485	4 959 670
Текущее обязательство по налогу на прибыль		-	175 896
Прочие финансовые обязательства	21	5 067 463	1 208 492
Прочие обязательства	22	1 619 507	1 228 921
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		381 033 333	264 515 002
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	23	28 386 596	17 070 206
Эмиссионный доход		591 083	155 566
Добавочный капитал		1 520 016	1 520 016
Нераспределенная прибыль		21 112 185	15 378 818
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		51 609 880	34 124 606
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		432 643 213	298 639 608

Утверждено Правлением Банка и подписано от имени Правления Банка 26 мая 2008 года.

Иоханн Ионах
Председатель Правления

Аридт Рёхлинг
Финансовый директор

ЗАО «Райффайзенбанк»
Неконсолидированный отчет о прибылях и убытках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Процентные доходы	25	32 665 440	18 437 217
Процентные расходы	25	(13 152 299)	(7 905 609)
Чистые процентные доходы		19 513 141	10 531 608
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11	(4 013 845)	(1 534 417)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		15 499 296	8 997 191
Комиссионные доходы	26	5 911 467	3 746 695
Комиссионные расходы	26	(1 058 502)	(715 350)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(581 932)	(62 143)
Доходы за вычетом расходов от переоценки прочих ценных бумаг, справедливая стоимость которых отражается через отчет о прибылях и убытках		(16 513)	(12 979)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами		(1 626 637)	159 751
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		1 095 973	1 482 839
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		2 324 108	188 109
Восстановление резервов/(резервы) в отношении условных обязательств		147 317	(21 333)
Прочие операционные доходы		238 822	179 780
Административные и прочие операционные расходы	27	(12 864 995)	(8 039 446)
Прибыль до налогообложения		9 068 404	5 903 114
Расходы по налогу на прибыль	28	(2 173 811)	(1 617 235)
Прибыль за год		6 894 593	4 285 879

ЗАО «Райффайзенбанк»
Неконсолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль/ (накопленный дефицит)	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Остаток на 31 декабря 2005 года		13 439 307	155 566	1 212 488	(158 723)	14 648 638
Прибыль за год		-	-	-	4 285 879	4 285 879
Объединение компаний		3 630 899	-	307 528	11 826 125	15 764 552
Дивиденды объявленные	29	-	-	-	(561 488)	(561 488)
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	-	-	(12 975)	(12 975)
Остаток на 31 декабря 2006 года		17 070 206	155 566	1 520 016	15 378 818	34 124 606
Прибыль за год		-	-	-	6 894 593	6 894 593
Эмиссия акций	23	11 316 390	435 517	-	-	11 751 907
Дивиденды объявленные	29	-	-	-	(1 172 800)	(1 172 800)
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	-	-	11 574	11 574
Остаток на 31 декабря 2007 года		28 386 596	591 083	1 520 016	21 112 185	51 609 880

ЗАО «Райффайзенбанк»
Неконсолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	2007	2006
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		31 860 235	18 392 983
Проценты уплаченные		(13 080 426)	(8 201 178)
Комиссии полученные		5 952 153	3 861 998
Комиссии уплаченные		(1 058 670)	(707 941)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		11 230	490 028
Доходы, полученные по операциям с прочими ценными бумагами, справедливая стоимость которых отражается через отчет о прибылях и убытках		(16 513)	(22 689)
Доходы, полученные по операциям с финансовыми производными инструментами		379 576	330 965
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		1 095 973	1 486 133
Прочие полученные операционные доходы		217 556	34 984
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(11 426 749)	(6 857 887)
Уплаченный налог на прибыль		(4 720 632)	(1 800 004)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		9 213 733	7 007 392
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам в Центральном Банке		(1 862 697)	(82 637)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам		(3 058 252)	(12 715 996)
Чистый прирост по прочим ценным бумагам, справедливая стоимость которых отражается через отчет о прибылях и убытках		(3 544 860)	(180 276)
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках		316 339	(2 036 051)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(116 128 733)	(78 904 156)
Чистый прирост по прочим финансовым активам		(460 202)	2 628 346
Чистый (прирост)/снижение по прочим активам		710 277	903 316
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков		15 721 117	11 346 044
Чистый прирост по средствам клиентов		48 513 311	56 079 428
Чистое снижение по выпущенным долговым ценным бумагам		(4 821 919)	(2 425 679)
Чистый прирост по прочим финансовым обязательствам		1 074 966	342 109
Чистое снижение по прочим обязательствам		(905 598)	(272 060)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(55 232 518)	(18 310 220)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2 330 743)	(1 439 683)
Прирост денежных средств и их эквивалентов при объединении компаний		49 945	-
Инвестиции в зависимые компании		52 964	-
Чистые денежные средства (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности		(2 227 834)	(1 439 683)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Поступление срочных заемных средств, полученных от Материнского банка и прочих финансовых институтов		108 364 313	36 662 247
Погашение срочных заемных средств, полученных от Материнского банка и прочих финансовых институтов		(23 078 350)	(553 264)
Эмиссия акций	23	11 751 907	-
Дивиденды уплаченные	29	(1 172 800)	(561 488)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		95 865 070	35 547 495
Изменения в начисленных процентах по денежным средствам и их эквивалентам		37 995	(138 331)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(1 827 412)	(935 286)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		36 615 301	14 723 975
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		45 165 129	30 441 154
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	81 780 430	45 165 129

Примечания на страницах с 5 по 85 составляют неотъемлемую часть данной неконсолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная неконсолидированная финансовая отчетность ЗАО «Райффайзенбанк» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является закрытым акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства. Банк принадлежит Raiffeisen International Bank-Holding AG и Raiffeisen-Invest-Gesellschaft m.b.H., дочерним компаниям Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (далее «Материнский банк»), который является фактической контролирующей стороной Банка.

В январе 2006 года Raiffeisen International Bank-Holding AG подписал соглашение о приобретении 100% акций ОАО «Импэксбанк». Контроль над ОАО «Импэксбанк» перешел к Raiffeisen International Bank-Holding AG 1 мая 2006 года. ОАО «Импэксбанк» зарегистрировано и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. ОАО «Импэксбанк» создано в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями Российского законодательства.

15 марта 2007 года Raiffeisen International Bank-Holding AG принял решение о реорганизации ОАО «Импэксбанк» в форме слияния ОАО «Импэксбанк» с Банком, который принадлежал тем же акционерам. 23 ноября 2007 года произошло юридическое слияние ОАО «Импэксбанк» с ЗАО «Райффайзенбанк Австрия». После слияния наименование Банка было изменено на ЗАО «Райффайзенбанк». В результате слияния к ЗАО «Райффайзенбанк» перешли все активы и обязательства ОАО «Импэксбанк», и ОАО «Импэксбанк» прекратило существование как отдельное юридическое лицо.

С даты приобретения ОАО «Импэксбанк» 1 мая 2006 года Банк и ОАО «Импэксбанк» принадлежали одной контролирующей стороне – Материнскому банку. Операция слияния представляла собой объединение юридических лиц, находящихся под общим контролем, при которой две организации принадлежали одной контролирующей стороне до слияния. Данная неконсолидированная финансовая отчетность была подготовлена на этом основании. Активы, обязательства и собственные средства ОАО «Импэксбанк» включены в неконсолидированную финансовую отчетность с 1 мая 2006 года (дата приобретения ОАО «Импэксбанк» компанией Raiffeisen International Bank-Holding AG), как если бы слияние двух организаций произошло на указанную дату. См. Примечания 3 и 38.

Основная деятельность. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1996 года. Банк осуществляет операции во всех секторах российского финансового рынка, включая денежные рынки, а также инвестиционные, корпоративные и розничные банковские операции, и предоставляет полный спектр банковских услуг своим клиентам. Кроме того, Банк через деятельность своих дочерних и ассоциированных компаний также занимается управлением активами, пенсионной и лизинговой деятельностью. 2 февраля 2005 года Банк стал участником государственной системы страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тыс. рублей, и 90% возмещения по вкладам, размер которых составляет от 100 тыс. рублей до 400 тыс. рублей для одного физического лица, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

ОАО «Импэксбанк» работал на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1996 года. Основным видом деятельности ОАО «Импэксбанк» являлись коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк имел 54 филиала (2006 г.: 54) в Российской Федерации и 183 (2006 г.: 188) отделений и дополнительных офисов.

1 Введение (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года численность персонала Банка составила 9 083 человека (2006 год: 8 161 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, 129090 Москва, ул. Троицкая, д. 17/1. Основным местом ведения деятельности Банка является: Российская Федерация, 119071 Москва, Ленинский проспект 15А.

Валюта представления отчетности. Данная неконсолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

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

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

Возникновение неустойчивости на глобальных финансовых рынках. Во второй половине 2007 года резко возрос объем обращений взыскания на залог на рынке высокорисковой ипотеки в США. Влияние данных процессов распространилось за пределы ипотечного рынка США, поскольку международные инвесторы были вынуждены переоценить принимаемые риски, что привело к росту нестабильности и снижению ликвидности на рынках финансовых инструментов с фиксированным доходом, долевыми и производными финансовыми инструментами. Российские банки значительно сократили объемы выпусков еврооблигаций и привлечения аналогичного долгосрочного финансирования начиная с августа 2007 года. Данная ситуация может повлиять на способность Банка получать новые заимствования и рефинансировать существующие заемные средства на условиях, которые были применимы к аналогичным операциям в прошлые периоды. Кроме того, снижение ликвидности может повлиять на способность заемщиков Банка погасить свои обязательства. Руководство не в состоянии достоверно оценить влияние на финансовое положение Банка возможного дальнейшего снижения ликвидности на финансовых рынках и роста нестабильности.

Основы составления отчетности. Данная неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку финансовых инструментов, справедливая стоимость которых отражается через отчет о прибылях и убытках. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной неконсолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Как указано в Примечании 1 данная неконсолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе метода объединения долей. В соответствии с данным методом сравнительные остатки Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года были рассчитаны посредством добавления активов и обязательств ОАО «Импэксбанк», отраженных в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2006 года, подготовленной в соответствии с МСФО, к активам и обязательствам Банка, отраженным в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2006 года, подготовленной в соответствии с МСФО, с последующим исключением переоценки зданий и соответствующего отложенного налога, отраженного непосредственно в составе собственных средств ОАО «Импэксбанк» по состоянию на 31 декабря 2006 года в соответствии с МСФО и добавления нематериальных активов, отраженных на дату приобретения 1 мая 2006 года. Сравнительные данные отчета о прибылях и убытках и отчета о движении денежных средств Банка были подготовлены на основе сумм, отраженных Банком в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2006 года, подготовленной в соответствии с МСФО, путем сложения сумм, указанных в отчете о прибылях и убытках и в отчете о движении денежных средств ОАО «Импэксбанк» за период с даты приобретения до 31 декабря 2006 года с последующим исключением операций между двумя банками.

Основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

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

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты и договоры обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ) Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления неконсолидированного отчета о движении денежных средств.

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

3. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Банка на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Другие изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы от прекращения признания торговых ценных бумаг отражаются в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках. Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги в данную категорию только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием различных оснований; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с официальной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация о применяемых оценках регулярно раскрывается и пересматривается Правлением Банка. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

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

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

Если при пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа составляет более 180 дней;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Банка;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменением внутренних факторов (неприбыльная деятельность, спад производства, значительный прирост по дебиторской/кредиторской задолженности) и внешних факторов (изменения национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика);
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

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

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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

Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в неконсолидированном бухгалтерском балансе не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строкам «Средства других банков» или «Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Банку доходность кредитора, отражаются как «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от типа контрагента и сроков/условий сделки. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в неконсолидированной финансовой отчетности в исходной балансовой статье, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в неконсолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов».

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включены в состав прочих финансовых активов в неконсолидированном балансе. В эту группу включаются котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Банка будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на каждую отчетную дату. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

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

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Стоимостью основных средств приобретенных дочерних компаний является их оценочная справедливая стоимость на дату приобретения.

Основные средства, приобретенные в ходе объединения компаний, включая компании, находящиеся под общим контролем, первоначально отражаются в неконсолидированном бухгалтерском балансе по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения, которая представляет собой стоимость приобретения для Банка.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

~~Все прочие объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия).~~

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

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимостей: стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на счета прибылей и убытков. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

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

Здания	2,5%;
Офисное и компьютерное оборудование	15-20%;
Улучшение арендованного имущества	в течение срока действия соответствующего договора аренды.

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

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Банка имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы, приобретенные при слиянии с ОАО «Импэксбанк» и отраженные в неконсолидированной финансовой отчетности Материнского банка, включают гудвил, бренд (фирменное наименование) и стоимость клиентской базы ОАО «Импэксбанк».

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются с учетом затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Банком, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод от их использования превысит затраты на их приобретение. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который обычно составляет четыре года. Бренд бывшего ОАО «Импэксбанк» был полностью самортизирован в течение одного года, поскольку у Банка не было намерения использовать его после объединения. Стоимость клиентской базы ОАО «Импэксбанк» амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет пять лет.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Гудвил. Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли приобретающей организации в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретаемой дочерней или ассоциированной организации на дату обмена. Гудвил, связанный с приобретением дочерних компаний, отражается в составе нематериальных активов отдельной строкой в неконсолидированном бухгалтерском балансе. Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Тестирование гудвила на обесценение производится Банком по меньшей мере на ежегодной основе, а также когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на подразделения, генерирующие денежные потоки, или на группы таких подразделений, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения. Эти подразделения или группы подразделений являются базовыми уровнями, по которым Банк ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из подразделения, генерирующего денежные потоки, на которое был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости подразделения, генерирующего денежные потоки.

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

Финансовая аренда. Когда Банк выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде в составе кредитов и авансов клиентам и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Когда Банк выступает в роли арендополучателя, и все риски и выгоды, связанные с владением, передаются Банку, активы, переданные в аренду, учитываются в составе основных средств с даты возникновения арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости активов, переданных в аренду, и текущей стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж частично относится на погашение обязательства, а частично – на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки от величины остатка задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в статью «Прочие обязательства». Процентные расходы отражаются в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды с использованием эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или, в случае, если у Банка нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности к моменту окончания срока аренды, в течение более короткого срока аренды.

Средства других банков и прочие заемные средства (срочные заемные средства, полученные от Материнского банка и прочих финансовых институтов). Средства других банков и прочие заемные средства отражаются в учете с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственную задолженность, она исключается из неконсолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

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

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и облигации, выпущенные Банком. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из неконсолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

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

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

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

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с неконсолидированной финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Банка оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Банка будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в неконсолидированной финансовой отчетности при наличии у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Эмиссионный доход. При эмиссии акций сумма, на которую взносы в капитал (за вычетом затрат по сделке) превышают номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как неконсолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Банка является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

На 31 декабря 2007 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 24,5462 рубля за 1 доллар США (2006 г.: 26,3311 рубля за 1 доллар США).

Активы, находящиеся на хранении. Активы, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в неконсолидированном балансе. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в неконсолидированном балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции. Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной неконсолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка.

Отчетность по сегментам. Сегмент – это идентифицируемый компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг (бизнес сегмент), либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в неконсолидированной финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям, а его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов. Контрагенты Банка, входящие в различные финансовые и промышленные группы, были отнесены к тем или иным географическим сегментам с учетом основного местонахождения контрагента с целью отражения экономического, а не юридического риска контрагента.

Изменения в представлении неконсолидированной финансовой отчетности. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года. Банк изменил представление в неконсолидированной финансовой отчетности несубординированного и субординированного долгосрочного финансирования общего назначения с первоначальным сроком погашения более одного года, полученного от Материнского банка и прочих финансовых институтов, для более точного отражения характера этих операций в финансовой отчетности. В таблице ниже отражено влияние реклассификации (на комбинированной основе):

(в тысячах российских рублей)		31 декабря 2006 года
Увеличение		
Срочные депозиты от Материнского банка		43 673 908
Срочные депозиты от прочих финансовых институтов		21 203 961
Уменьшение		
Субординированный долг		919 431
Средства других банков		23 334 622
Прочие заемные средства		40 623 816

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов клиентам. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках, Банк применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость производных инструментов. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Оценка финансовых деривативов применяется к одновалютным процентным свопам. Справедливая стоимость этих финансовых инструментов определяется как разница между текущей стоимостью фиксированной суммы требований и текущей стоимостью плавающего обязательства или наоборот. Текущая стоимость плавающего обязательства определяется с использованием дисконтирующих факторов, полученных из графиков нулевого купона. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависящими от отдела/подразделения, разработавшего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют применения оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в неконсолидированной финансовой отчетности справедливую стоимость.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность различных толкований. См. Примечание 33.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

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

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

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

- ПКИ 7 «Применение подхода к корректировке финансовой отчетности согласно МСФО (IAS) 29» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты);
- ПКИ 8 «Объем применения МСФО (IFRS) 2» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 мая 2006 года или после этой даты);
- ПКИ 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2006 года или после этой даты);
- ПКИ 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года или после этой даты).

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

Влияние перехода на новые стандарты и интерпретации. Новые интерпретации ПКИ 7-10 не оказали существенного влияния на неконсолидированную финансовую отчетность Банка. В результате принятия МСФО 7 Банк внес определенные изменения в представление неконсолидированной финансовой отчетности. В таблице ниже отражено влияние данных реклассификаций:

(в тысячах российских рублей)		31 декабря 2006 года
Увеличение		
Прочие финансовые активы		1 187 845
Прочие финансовые обязательства		1 208 492
Уменьшение		
Прочие активы		1 187 845
Прочие обязательства		1 208 492

6 Новые учетные положения

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

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

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

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 года, вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения доли не собственников в акционерном капитале, таких как переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы организации смогут представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который компания представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда компания корректирует сравнительные данные в связи с реклассификацией, изменениями в учетной политике или исправлением ошибок. Банк считает, что пересмотренный МСФО (IAS) 1 окажет воздействие на представление неконсолидированной финансовой отчетности и не окажет воздействие на признание или оценку определенных операций и остатков.

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

МСФО 3 «Объединение компаний» (пересмотренный в 2008 году) (вступает в силу для объединений компаний с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе, аналогичной предусмотренной ОПБУ США (по справедливой стоимости). Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммы оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями с участием нескольких компаний и объединениями, осуществленными исключительно путем заключения договора.

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

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

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

ЗАО «Райффайзенбанк»

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

7 Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах российских рублей)	2007	2006
Наличные средства	10 387 880	9 011 577
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	18 002 020	4 479 129
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	2 201 428	1 231 935
- других стран	4 020 204	2 875 161
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев	39 028 305	24 605 833
Сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо с другим банками, с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев	8 140 593	2 961 494
Итого денежных средств и их эквивалентов	81 780 430	45 165 129

По состоянию на 31 декабря 2007 года эквиваленты денежных средств сумме 8 140 593 тыс. рублей (2006 г.: 2 961 494 тыс. рублей) были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо со справедливой стоимостью 8 568 267 тыс. рублей (2006 г.: 3 232 667 тыс. рублей).

Корреспондентские счета, депозиты «овернайт» и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев и сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев представляют собой остатки по операциям с крупнейшими известными иностранными банками и ведущими российскими банками.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и на 31 декабря 2006 года денежные средства и их эквиваленты не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

8 Торговые ценные бумаги

(в тысячах российских рублей)	2007	2006
Корпоративные облигации		
Муниципальные облигации	12 854 332	10 488 146
Облигации федерального займа (ОФЗ)	5 406 220	4 672 792
Корпоративные еврооблигации	4 742 527	2 640 001
Облигации Европейского банка реконструкции и развития (облигации ЕБРР)	2 794 773	1 311 573
Еврооблигации Российской Федерации	2 462 162	2 413 866
	7 815	4 716 823
Итого долговых торговых ценных бумаг	28 267 829	26 243 201
Корпоративные акции – котирующиеся на рынке	75 960	27 871
Итого торговых ценных бумаг	28 343 789	26 271 072

Корпоративные облигации представлены процентными долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2007 года данные облигации имеют срок погашения с 2008 года по 2018 год (31 декабря 2006 г.: с 2007 года по 2016 год), ставку купонного дохода от 6% до 15% годовых (31 декабря 2006 г.: от 4% до 13% годовых) и доходность к погашению от 6% до 20% годовых (31 декабря 2006 г.: от 3% до 12% годовых) в зависимости от выпуска.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Муниципальные облигации представлены процентными долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти субъектов Российской Федерации, свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2007 года данные облигации имеют срок погашения с 2008 года по 2015 год (31 декабря 2006 г.: с 2007 года по 2014 год), ставку купонного дохода от 8% до 12% годовых (31 декабря 2006 г.: от 8% до 12% годовых) и доходность к погашению от 6% до 9% годовых (31 декабря 2006 г.: от 5% до 8% годовых) в зависимости от выпуска.

Облигации федерального займа являются процентными долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2007 года данные облигации имеют срок погашения с 2010 года по 2020 год (31 декабря 2006 г.: с 2008 года по 2036 год), ставку купонного дохода от 6% до 10% годовых (31 декабря 2006 г.: от 6% до 10% годовых) и доходность к погашению 6% годовых (31 декабря 2006 г.: от 6% до 7% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными долговыми ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями, и обращающимися на мировом рынке. На 31 декабря 2007 года данные облигации имеют срок погашения с 2008 года по 2035 год (31 декабря 2006 г.: с 2007 года по 2014 год), ставку купонного дохода от 6% до 11% годовых (31 декабря 2006 г.: от 8% до 11% годовых) и доходность к погашению от 6% до 10% годовых (31 декабря 2006 г.: от 4% до 11% годовых) в зависимости от выпуска.

Облигации Европейского банка реконструкции и развития являются процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях. На 31 декабря 2007 года данные облигации имеют срок погашения с 2010 года по 2011 год (31 декабря 2006 г.: с 2010 года по 2011 год), ставку купонного дохода от 7% годовых (31 декабря 2006 г.: от 5% до 6% годовых) и доходность к погашению от 6% до 7% годовых (31 декабря 2006 г.: от 4% до 5% годовых) в зависимости от выпуска.

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном рынке. На 31 декабря 2007 года данные облигации имеют срок погашения с 2028 года по 2030 год (31 декабря 2006 г.: с 2007 года по 2030 год), ставку купонного дохода от 8% до 13% годовых (31 декабря 2006 г.: от 3% до 13% годовых) и доходность к погашению 6% годовых (31 декабря 2006 г.: 6% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, свободно обращающимися на российском рынке.

Оценка справедливой стоимости торговых ценных бумаг определяется на основе рыночных котировок по ним.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что уже включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе объективных рыночных данных, Банк отдельно не анализирует и не отслеживает признаки их обесценения. В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

(в тысячах российских рублей)	Корпора- тивные облигации	Муници- пальные облигации	Облига- ции феде- рального займа	Корпора- тивные еврообли- гации	Облига- ции ЕБРР	Евро- облигации Россий- ской Федера- ции	Итого
Текущие (непросроченные)							
Минимальный риск	-	-	-	-	2 462 162	-	2 462 162
Очень высокая кредитоспо- собность	2 369 442	3 332 606	4 742 527	700 774	-	7 815	11 153 164
Высокая кредитоспо- собность	3 169 685	279 608	-	203 903	-	-	3 653 196
Средняя кредитоспо- собность	3 698 652	1 722 905	-	1 255 347	-	-	6 676 904
Посредственная кредитоспо- собность	3 248 485	71 101	-	634 749	-	-	3 954 335
Низкая кредитоспо- собность	131 551	-	-	-	-	-	131 551
Очень низкая кредитоспо- собность	236 517	-	-	-	-	-	236 517
Итого долговых торговых ценных бумаг	12 854 332	5 406 220	4 742 527	2 794 773	2 462 162	7 815	28 267 829

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

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

	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Облигации федерального займа	Корпоративные еврооблигации	Облигации ЕБРР	Еврооблигации Российской Федерации	Итого
(в тысячах российских рублей)							
Текущие (непросроченные)							
Минимальный риск	-	-	-	-	2 413 866	-	2 413 866
Очень высокая кредитоспособность	1 961 476	3 185 164	2 640 001	-	-	4 716 823	12 503 464
Высокая кредитоспособность	2 618 996	289 804	-	112 090	-	-	3 020 890
Средняя кредитоспособность	1 352 755	1 138 864	-	774 992	-	-	3 266 611
Посредственная кредитоспособность	3 812 225	58 960	-	314 927	-	-	4 186 112
Низкая кредитоспособность	480 085	-	-	109 564	-	-	589 649
Очень низкая кредитоспособность	52 815	-	-	-	-	-	52 815
Не имеющие рейтинга	209 794	-	-	-	-	-	209 794
Итого долговых торговых ценных бумаг	10 488 146	4 672 792	2 640 001	1 311 573	2 413 866	4 716 823	26 243 201

Определение рейтингов в вышеприведенных таблицах соответствует определениям рейтингов, представленным в рейтинговой шкале международных рейтинговых агентств. См. Примечание 31.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 года в портфеле Банка отсутствовали просроченные или обесцененные торговые долговые ценные бумаги. Информация об оценке кредитного риска представлена в Примечании 31.

Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

На 31 декабря 2007 года отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены. На 31 декабря 2006 года также отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены. Торговые долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по срокам погашения и анализ процентных ставок по торговым ценным бумагам представлены в Примечании 31.

9 Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Корпоративные облигации	1 212 929	919 154
Итого прочих долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	1 212 929	919 154
Корпоративные акции – котирующиеся на рынке	-	14 868
Итого прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	1 212 929	934 022

Банк в безотзывном порядке классифицировал вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках. Данные ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в связи с тем, что Комитет по управлению активами и пассивами Банка («ALCO») оценивает эффективность инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закреплённой в бизнес-плане стратегией.

Корпоративные облигации представлены процентными долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями, и свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2007 года данные облигации имеют срок погашения с 2008 года по 2018 год (31 декабря 2006 г.: с 2007 года по 2013 год), ставку купонного дохода от 7% до 18% годовых (31 декабря 2006 г.: от 4% до 15% годовых) и доходность к погашению от 7% до 18% годовых (31 декабря 2006 г.: от 7% до 15% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, свободно обращающимися на российском рынке.

Ценные бумаги, отнесенные к категории отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, отражаются по справедливой стоимости, что уже включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском. Так как данные ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе объективных рыночных данных, Банк отдельно не анализирует и не отслеживает признаки их обесценения. Ниже приводится анализ кредитного качества прочих долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
<i>Текущие (непросроченные)</i>		
Очень высокая кредитоспособность	397 421	467 540
Высокая кредитоспособность	100 845	-
Средняя кредитоспособность	396 530	329 712
Посредственная кредитоспособность	100 247	-
Очень низкая кредитоспособность	217 886	121 902
Итого прочих долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	1 212 929	919 154

На 31 декабря 2007 года и 2006 года прочие долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках, не включали ни просроченные, ни обесцененные ценные бумаги. Информация об оценке кредитного риска представлена в Примечании 31.

На 31 декабря 2007 года в портфеле Банка отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены. На 31 декабря 2006 года, в портфеле Банка отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы

9 Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках (продолжение)

просрочены. Прочие долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках, не имеют обеспечения.

Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по прочим ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках, представлены в Примечании 31.

10 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев и не более одного года	3 056 733	3 315 572
Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше одного года	577 508	820 021
Итого средств в других банках	3 634 241	4 135 593

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев и не более одного года	Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше одного года	Итого
Текущие (непросроченные)			
Отличная кредитоспособность	72 657	-	72 657
Высокая кредитоспособность	-	405 441	405 441
Средняя кредитоспособность	1 463 812	-	1 463 812
Посредственная кредитоспособность	1 411 026	21 477	1 432 503
Низкая кредитоспособность	109 238	150 590	259 828
Итого средств в других банках	3 056 733	577 508	3 634 241

10 Средства в других банках (продолжение)

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

	Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев и не более одного года	Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше одного года	Итого
(в тысячах российских рублей)			
Текущие (непросроченные)			
Отличная кредитоспособность	265 028	-	265 028
Высокая кредитоспособность	2 379 695	397 564	2 777 259
Средняя кредитоспособность	225 045	403 195	628 240
Посредственная кредитоспособность	432 876	19 262	452 138
Низкая кредитоспособность	12 928	-	12 928
Итого средств в других банках	3 315 572	820 021	4 135 593

На 31 декабря 2007 года и 2006 года средства в других банках не являются ни просроченными, ни обесцененными. Информация об управлении кредитным риском представлена в Примечании 31.

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка были размещены средства в десяти банках-контрагентах (2006 г.: в десяти банках) с общей суммой средств, превышающей 100 000 тыс. рублей. Совокупная сумма этих депозитов составляла 2 692 662 тыс. рублей (2006 г.: 3 352 414 тыс. рублей), или 74% от общей суммы средств в других банках (2006 г.: 81%).

Будучи активным участником операций на банковских рынках, Банк имеет существенную концентрацию кредитного риска в отношении других финансовых учреждений. В целом кредитный риск, связанный с финансовыми учреждениями, оценивается в сумме 57 071 898 тыс. рублей (2006 г.: 35 810 016 тыс. рублей), куда входят денежные средства и их эквиваленты, депозиты и прочие средства в других банках и производные финансовые инструменты.

Раскрытие информации о справедливой стоимости средств в других банках представлено в Примечании 35.

На 31 декабря 2007 года у Банка отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены. На 31 декабря 2006 года также не было пересмотренных остатков, которые в противном случае были бы просрочены. Средства в других банках не имеют обеспечения.

Географический анализ, анализ средств в других банках по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

ЗАО «Райффайзенбанк»

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

11 Кредиты и авансы клиентам

(в тысячах российских рублей)

	2007	2006
Кредиты корпоративным клиентам - корпоративные кредиты	212 203 347	139 084 210
Кредиты физическим лицам – розничные кредиты	71 224 838	49 247 880
Кредиты малому и среднему бизнесу – кредиты МСБ	6 183 748	10 046 052
Кредиты государственным и муниципальным организациям - государственный сектор	3 578 536	8 168
Договоры продажи и обратного выкупа («обратное репо»)	-	2 400 689
Итого кредитов и авансов клиентам	293 190 469	200 786 999
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(7 466 191)	(3 702 941)
Итого кредитов и авансов клиентам	285 724 278	197 084 058

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

(в тысячах российских рублей)	Корпора- тивные кредиты	Кредиты физиче- ским лицам	Кредиты МСБ	Государ- ствен- ный сектор	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2007 года	2 642 749	888 293	171 899	-	3 702 941
Резерв под обесценение, созданный в течение года	2 308 886	1 313 992	385 416	5 551	4 013 845
Кредиты клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(52 846)	(177 718)	(20 031)	-	(250 595)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2007 года	4 898 789	2 024 567	537 284	5 551	7 466 191

ЗАО «Райффайзенбанк»

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2006 года	1 881 743	339 950	1 956	-	2 223 649
Резерв под обесценение, созданный в течение года	816 131	548 343	169 943	-	1 534 417
Кредиты клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(55 125)	-	-	-	(55 125)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2006 года	2 642 749	888 293	171 899	-	3 702 941

Ниже представлена структура клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	71 224 838	24,29%	49 247 880	24,53%
Производство	63 701 888	21,73%	45 428 954	22,63%
Недвижимость	54 977 936	18,75%	22 502 547	11,21%
Торговля	40 731 496	13,89%	31 552 493	15,71%
Горнодобывающая промышленность	24 161 461	8,24%	14 161 691	7,05%
Финансовые услуги	14 886 814	5,08%	7 780 943	3,87%
Транспорт, хранение и связь	10 814 262	3,69%	9 350 668	4,66%
Химическая промышленность	1 110 218	0,38%	5 822 197	2,90%
Прочее	11 581 556	3,95%	14 939 626	7,44%
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	293 190 469	100,00%	200 786 999	100,00%

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка не было заемщиков (2006 г.: один заемщик) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 10% неконсолидированных собственных средств Банка. По состоянию на 31 декабря 2006 года совокупная сумма этих кредитов составляла 3 671 484 тыс. рублей или 1,83% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2007 года:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Итого
Необеспеченные кредиты	33 726 609	30 369 529	1 915 151	3 578 536	69 589 825
Кредиты, обеспеченные:					
- объектами жилой недвижимости	2 375 631	20 002 705	-	-	22 378 336
- другими объектами недвижимости	64 011 055	-	2 641 957	-	66 653 012
- гарантиями Материнского банка	2 595 357	-	-	-	2 595 357
- денежными депозитами	500 111	-	-	-	500 111
- прочими активами	108 994 584	20 852 604	1 626 640	-	131 473 828
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	212 203 347	71 224 838	6 183 748	3 578 536	293 190 469

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2006 года:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Сделки репо	Итого
Необеспеченные кредиты	33 606 076	11 907 290	1 500 406	8 168	-	47 021 940
Кредиты, обеспеченные:						
- объектами жилой недвижимости	535 655	12 437 087	-	-	-	12 972 742
- другими объектами недвижимости	32 917 073	-	3 045 553	-	-	35 962 626
- гарантиями Материнского банка	397 231	-	8 937	-	-	406 168
- денежными депозитами	2 134 510	-	-	-	-	2 134 510
- прочими активами	69 493 665	24 903 503	5 491 156	-	2 400 689	102 289 013
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	139 084 210	49 247 880	10 046 052	8 168	2 400 689	200 786 999

ЗАО «Райффайзенбанк»
Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года
11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Итого
<i>Текущие и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>					
Минимальный риск	217 322	-	-	467 210	684 532
Отличная кредитоспособность	9 643 653	-	-	-	9 643 653
Очень высокая кредитоспособность	19 104 391	43 028 134	56 588	1 703 048	63 892 161
Высокая кредитоспособность	40 764 681	23 649 645	852 535	-	65 266 861
Средняя кредитоспособность	62 110 383	-	1 538 699	1 359 578	65 008 660
Посредственная кредитоспособность	40 550 190	-	2 685 022	48 700	43 283 912
Низкая кредитоспособность	34 042 395	-	216 685	-	34 259 080
Очень низкая кредитоспособность	1 470 973	-	41 326	-	1 512 299
Не имеющие рейтинга	438 255	-	100 842	-	539 097
Кредиты, пересмотренные в 2007 году	60 786	79 921	-	-	140 707
Итого текущих и необесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	208 403 029	66 757 700	5 491 697	3 578 536	284 230 962
<i>Просроченные, но не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>					
- с задержкой платежа не более 30 дней	-	1 852 167	71 656	-	1 923 823
Итого просроченных, но не обесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	-	1 852 167	71 656	-	1 923 823
<i>Индивидуально обесцененные кредиты</i>					
- с задержкой платежа не более 30 дней	1 550 649	-	73 689	-	1 624 538
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	392 006	93 239	-	485 245
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	200 121	92 048	-	292 169
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	492 377	176 547	-	668 924
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	2 094 193	533 146	56 506	-	2 683 845
- с задержкой платежа свыше 365 дней	155 276	997 321	128 366	-	1 280 963
Итого индивидуально обесцененных кредитов (общая сумма)	3 800 318	2 614 971	620 395	-	7 035 684
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение	212 203 347	71 224 838	6 183 748	3 578 536	293 190 469
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(4 898 789)	(2 024 567)	(537 284)	(5 551)	(7 466 191)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение	207 304 558	69 200 271	5 646 464	3 572 985	285 724 278

ЗАО «Райффайзенбанк»

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Сделки репо	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<i>Текущие и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>						
Минимальный риск	511 276	-	-	-	-	511 276
Отличная кредитоспособность	6 033 678	-	-	-	-	6 033 678
Очень высокая кредитоспособность	13 660 395	36 369 864	-	-	-	50 030 259
Высокая кредитоспособность	30 402 050	9 969 519	1 387 081	-	-	41 758 650
Средняя кредитоспособность	43 692 377	-	5 132 523	-	-	48 824 900
Посредственная кредитоспособность	18 409 214	-	2 940 648	8 168	-	21 358 030
Низкая кредитоспособность	24 964 796	-	193 527	-	2 400 689	27 559 012
Очень низкая кредитоспособность	486 287	-	11 148	-	-	497 435
Не имеющие рейтинга	194 705	-	186 308	-	-	381 013
Кредиты, пересмотренные в 2006 году	207 731	585 555	-	-	-	793 286
Итого текущих и необесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	138 562 509	46 924 938	9 851 235	8 168	2 400 689	197 747 539
<i>Просроченные, но не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>						
- с задержкой платежа не более 30 дней	-	1 013 232	2 727	-	-	1 015 959
Итого просроченных, но не обесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	-	1 013 232	2 727	-	-	1 015 959

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Сделки репо	Итого
Индивидуально обесцененные кредиты						
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	6 131	272 147	24 771	-	-	303 049
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	144 504	25 001	-	-	169 505
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	11 192	332 689	62 177	-	-	406 058
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	328 739	212 339	33 113	-	-	574 191
- с задержкой платежа свыше 365 дней	175 639	348 031	47 028	-	-	570 698
Итого индивидуально обесцененных кредитов (общая сумма)	521 701	1 309 710	192 090	-	-	2 023 501
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение	139 084 210	49 247 880	10 046 052	8 168	2 400 689	200 786 999
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(2 642 749)	(888 293)	(171 899)	-	-	(3 702 941)
Итого кредитов и авансов за вычетом резерва под обесценение	136 441 461	48 359 587	9 874 153	8 168	2 400 689	197 084 058

11. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

Текущие и необесцененные, но пересмотренные кредиты представляют собой балансовую стоимость кредитов, условия которых были пересмотрены, и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными. Просроченные, но не обесцененные кредиты представляют собой обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Итого
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>				
- объектами жилой недвижимости	-	292 863	-	292 863
- другими объектами недвижимости	-	-	48 073	48 073
- прочими активами	-	954 005	208 064	1 162 069
	-	1 246 868	256 137	1 503 005
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные</i>				
- объектами жилой недвижимости	273 264	127 513	-	400 777
- другими объектами недвижимости	490 924	-	438 605	929 529
- прочими активами	1 850 969	627 466	354 695	2 833 130
	2 615 157	754 979	793 300	4 163 436
Итого	2 615 157	2 001 847	1 049 437	5 666 441

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Итого
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>				
- объектами жилой недвижимости	-	71 645	-	71 645
- другими объектами недвижимости	-	-	19 218	19 218
- прочими активами	-	564 016	13 246	577 262
	-	635 661	32 464	668 125
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные</i>				
- объектами жилой недвижимости	-	59 765	-	59 765
- другими объектами недвижимости	392 660	-	111 207	503 867
- прочими активами	1 287 018	226 732	85 215	1 598 965
	1 679 678	286 497	196 422	2 162 597
Итого	1 679 678	922 158	228 886	2 830 722

Справедливая стоимость обеспечения была определена кредитным департаментом Банка с использованием внутренних инструкций Банка на основании внутренней экспертной оценки, независимой оценки или на основании амортизируемой стоимости замещения предмета залога.

Информация о справедливой стоимости кредитов и авансов Банка клиентам на 31 декабря 2007 года и 2006 года представлена в Примечании 35.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по срокам размещения, а также анализ процентных ставок по кредитам и авансам клиентам представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

12 Основные средства

	Прим.	Здания	Улучше- ния арендо- ванного имуще- ства	Офисное и компью- терное оборудо- вание	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
(в тысячах российских рублей)						
Первоначальная стоимость на 1 января 2006 года		474 788	524 790	918 255	603 327	2 521 160
Накопленная амортизация		(49 930)	(108 634)	(278 749)	-	(437 313)
Остаточная стоимость на 1 января 2006 года		424 858	416 156	639 506	603 327	2 083 847
Прирост стоимости при объединении компаний		3 228 496	-	491 734	55 417	3 775 647
Приобретения		205 279	-	1 149 126	9 047	1 363 452
Амортизационные отчисления	27	(65 757)	(92 589)	(275 164)	-	(433 510)
Переводы		-	280 275	220 845	(501 120)	-
Выбытия по первоначальной стоимости		-	-	(92 113)	(28 379)	(120 492)
Выбытия накопленной амортизации		-	-	35 864	-	35 864
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года		3 792 876	603 842	2 169 798	138 292	6 704 808
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2006 года		3 908 563	805 065	2 687 847	138 292	7 539 767
Накопленная амортизация		(115 687)	(201 223)	(518 049)	-	(834 959)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года		3 792 876	603 842	2 169 798	138 292	6 704 808
Приобретения		136 678	130 300	787 060	387 174	1 441 212
Амортизационные отчисления	27	(51 426)	(100 599)	(532 850)	-	(684 875)
Выбытия по первоначальной стоимости		(4 935)	-	(15 103)	-	(20 038)
Выбытия накопленной амортизации		-	-	5 262	-	5 262
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года		3 873 193	633 543	2 414 167	525 466	7 446 369
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2007 года		4 040 306	935 365	3 459 804	525 466	8 960 941
Накопленная амортизация		(167 113)	(301 822)	(1 045 637)	-	(1 514 572)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года		3 873 193	633 543	2 414 167	525 466	7 446 369

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

В состав офисного и компьютерного оборудования входят активы, удерживаемые на условиях финансовой аренды по балансовой стоимости 211 547 тыс. рублей (2006 г.: 213 852 тыс. рублей).

ЗАО «Райффайзенбанк»
Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года
13 Нематериальные активы

	Прим.	Гудвил	Клиентс- кая база	Бренд	Програм- мное обеспе- чение и лицензии	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Первоначальная стоимость на 1 января 2006 года		-	-	-	134 205	134 205
Накопленная амортизация		-	-	-	(51 070)	(51 070)
Остаточная стоимость на 1 января 2006 года		-	-	-	83 135	83 135
Прирост стоимости при объединении компаний		10 700 290	415 727	180 757	16 707	11 313 481
Приобретения		-	-	-	174 533	174 533
Амортизационные отчисления	27	-	(55 430)	(180 757)	(49 331)	(285 518)
Выбытия по первоначальной стоимости		-	-	(180 757)	-	(180 757)
Выбытия накопленной амортизации		-	-	180 757	-	180 757
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года		10 700 290	360 297	-	225 044	11 285 631
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2006 года		10 700 290	415 727	-	325 445	11 441 462
Накопленная амортизация		-	(55 430)	-	(100 401)	(155 831)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года		10 700 290	360 297	-	225 044	11 285 631
Приобретения		-	-	-	143 775	143 775
Амортизационные отчисления	27	-	(83 144)	-	(88 911)	(172 055)
Выбытия по первоначальной стоимости		-	-	-	(812)	(812)
Выбытия накопленной амортизации		-	-	-	343	343
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года		10 700 290	277 153	-	279 439	11 256 882
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2007 года		10 700 290	415 727	-	468 408	11 584 425
Накопленная амортизация		-	(138 574)	-	(188 969)	(327 543)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года		10 700 290	277 153	-	279 439	11 256 882

Гудвил, клиентская база и бренд представляют собой нематериальные активы, отраженные при приобретении ОАО «Импэксбанк» Raiffeisen International Bank-Holding AG 1 мая 2006 года. Информация по объединению компаний раскрыта в Примечании 38.

Поскольку после слияния с Банком бренд «Импэксбанк» перестал признаваться на рынке, бренд был полностью самортизирован в течение 2006 года.

14 Прочие финансовые активы

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2007	2006
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		976 715	757 151
Справедливая стоимость валютных форвардных контрактов и свопов	34	878 737	162 600
Справедливая стоимость процентных свопов	34	482 561	62 065
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		264 265	148 078
Дебиторская задолженность по торговым операциям		53 072	57 951
Прочее		5 446	-
Итого прочих финансовых активов		2 660 796	1 187 845

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, являются ее просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

По состоянию на 31 декабря 2007 года прочие финансовые активы Банка не включают просроченные или обесцененные остатки.

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

Географический анализ, анализ прочих финансовых активов по срокам размещения и анализ процентных ставок по прочим финансовым активам представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

15 Инвестиции в ассоциированную компанию

(в тысячах российских рублей)	2007	2006
Райффайзен Лизинг	248 097	75 597
Итого инвестиций в ассоциированную компанию	248 097	75 597

Инвестиции в ассоциированную компанию представлены инвестициями в 50%-ную долю уставного капитала «Райффайзен Лизинг». В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Банка в ассоциированную компанию.

(в тысячах российских рублей)	2007	2006
Балансовая стоимость на 1 января	75 597	75 597
Взносы в уставный капитал	172 500	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	248 097	75 597

ЗАО «Райффайзенбанк»

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

15 Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)

В таблице ниже представлена обобщенная информация о финансовых показателях ассоциированной компании.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Итого активов	Итого обязательств	Финансовые доходы по аренде	Прибыль за год
2007 год Райффайзен Лизинг	13 481 365	12 403 485	1 015 652	181 359
2006 год Райффайзен Лизинг	7 692 071	7 141 504	639 973	136 152

16 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Предоплата за оборудование	410 839	315 443
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	248 943	14 678
Обеспечение, полученное в собственность от заемщиков в счет непогашенной задолженности по кредитам	193 743	-
Предоплата за услуги	179 454	369 615
Прочее	52 066	105 299
Итого прочих активов	1 085 045	805 035

Обеспечение, полученное в собственность от заемщиков в счет непогашенной задолженности по кредитам, представляет собой оборудование и другое имущество, полученные Банком при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы были первоначально признаны по справедливой стоимости при приобретении. 14 марта 2008 года Банк реализовал данные активы, получив возмещение в сумме 177 693 тыс. рублей.

17 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	5 178 081	4 829 581
Краткосрочные депозиты других банков	36 741 902	26 925 777
Долгосрочные депозиты других банков	2 960 589	1 921 505
Итого средств других банков	44 880 572	33 676 863

Балансовая стоимость каждого класса средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. См. Примечание 35.

Географический анализ, анализ средств других банков по срокам размещения, а также анализ процентных ставок по средствам других банков представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

ЗАО «Райффайзенбанк»

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

18 Средства клиентов

(в тысячах российских рублей)

	2007	2006
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	71 404 619	59 625 732
- Срочные депозиты	32 943 577	18 975 866
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	51 792 475	38 350 709
- Срочные вклады	47 810 274	41 434 984
Итого средств клиентов	203 950 945	158 387 291

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	99 602 749	48,84%	79 785 693	50,37%
Производство	44 877 170	22,00%	36 621 551	23,12%
Торговля	16 857 600	8,27%	14 986 327	9,46%
Недвижимость	14 721 890	7,22%	8 131 576	5,13%
Финансовые услуги	11 635 303	5,70%	6 594 567	4,16%
Транспорт и связь	8 015 525	3,93%	7 140 115	4,51%
Горнодобывающая промышленность	1 535 322	0,75%	1 198 081	0,76%
Прочее	6 705 386	3,29%	3 929 381	2,49%
Итого средств клиентов	203 950 945	100,00%	158 387 291	100,00%

На 31 декабря 2007 года у Банка был один клиент (2006 г.: один клиент) с остатками свыше 10% от неконсолидированных собственных средств Банка на эту дату. Общая сумма остатков по этому клиенту составляла 11 259 549 тыс. рублей (2006 г.: 20 944 457 тыс. рублей), или 5,5% (2006 г.: 13,2%) всех средств клиентов.

Информация о справедливой стоимости средств клиентов по состоянию на 31 декабря 2007 года представлена в Примечании 35.

Географический анализ, анализ средств клиентов по срокам погашения и анализ процентных ставок по средствам клиентов представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

19 Выпущенные долговые ценные бумаги

(в тысячах российских рублей)		
	2007	2006
Векселя	54 485	1 700 254
Еврооблигации	-	2 230 509
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	-	1 008 237
Депозитные сертификаты	-	20 670
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	54 485	4 959 670

В 2006 году Банк выкупил часть собственных векселей в соответствии с первоначальными условиями эмиссии на сумму 763 795 тыс. рублей. Оставшаяся часть была погашена в 2007 году в соответствии с первоначальными условиями.

Еврооблигации имели срок погашения в июне 2007 года, номинальную стоимость 85 миллионов долларов США и купонный доход 9%. В 2006 году Банк выкупил часть собственного долга на сумму 15 203 тыс. долларов США. Убыток, признанный в отношении данного приобретения, составил 5 293 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2006 года выпущенные на внутреннем рынке облигации были представлены двумя выпусками облигаций с номиналом в российских рублях со сроками погашения в 2008 году и в 2009 году, имеющих купонный доход 7,5% - 9,25%. В 2007 году Банк выкупил все облигации, выпущенные на внутреннем рынке, по номинальной стоимости.

Информация по справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг представлена в Примечании 35.

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по срокам размещения, а также анализ процентных ставок по выпущенным долговым ценным бумагам представлены в Примечании 31.

ЗАО «Райффайзенбанк»

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

20 Срочные заемные средства от Материнского банка и прочих финансовых институтов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Кредиты, полученные от Материнского банка, со сроком погашения в 2008 – 2012 гг.	81 321 577	35 962 594
Субординированные кредиты, полученные от Материнского банка, со сроком погашения в 2010 – 2013 гг.	7 194 715	7 711 314
Итого срочных заемных средств от Материнского банка	88 516 292	43 673 908

Балансовая стоимость срочных заемных средств от Материнского банка приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, поскольку все эти обязательства имеют плавающую процентную ставку. См. Примечание 35.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Кредиты от Barclays Bank Plc со сроком погашения в 2009 году	17 132 280	-
Кредиты от Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ со сроком погашения в 2009 году	15 293 601	16 364 496
Кредиты от Международной финансовой корпорации со сроком погашения в 2012 – 2015 гг.	2 999 931	3 597 453
Кредит от West Deutsche LB со сроком погашения в 2009 году	1 011 660	-
Кредит от Европейского банка реконструкции и развития со сроком погашения в 2007 – 2011 гг.	506 597	1 242 012
Итого срочных заемных средств от прочих финансовых институтов	36 944 069	21 203 961

Срочные заемные средства от прочих финансовых институтов включают долгосрочные облигации Банка с номиналом в иностранной валюте, приобретенные крупными международными банками, и ценные бумаги, обеспеченные активами. Эти заемные средства имеют сроки погашения с 2008 по 2015 год (2006 г.: с 2007 по 2015 год) и плавающие процентные ставки, зависящие от ЛИБОР.

Балансовая стоимость каждого класса срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, поскольку все эти обязательства имеют плавающую процентную ставку. См. Примечание 35.

Банк обязан соблюдать определенные условия, связанные с привлечением срочных заемных средств от прочих финансовых институтов. См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов по срокам размещения, а также анализ процентных ставок срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

ЗАО «Райффайзенбанк»

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

21 Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Справедливая стоимость процентных свопов	34	2 177 835	76 496
Справедливая стоимость валютных форвардных контрактов и свопов	34	1 431 603	239 951
Кредиторская задолженность по пластиковым картам		707 567	377 749
Расчеты по конверсионным операциям		387 200	18 421
Прочие производные финансовые инструменты	34	107 980	2 181
Резервы по обязательствам кредитного характера	33	96 335	239 167
Кредиторская задолженность по торговым операциям		18 341	51 236
Прочее		140 602	203 291
Итого прочих финансовых обязательств		5 067 463	1 208 492

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

Географический анализ, анализ прочих финансовых обязательств по срокам размещения и анализ процентных ставок по прочим финансовым обязательствам представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

22 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Начисленные премии сотрудникам	1 129 481	756 547
Отложенные комиссионные доходы по финансовым гарантиям	337 028	250 948
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	73 613	86 688
Прочие наращенные расходы	73 110	75 058
Прочее	6 275	59 680
Итого прочих обязательств	1 619 507	1 228 921

ЗАО «Райффайзенбанк»**Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года****23 Уставный капитал, эмиссионный доход и добавочный капитал**

(в тысячах российских рублей, за исключением количества акций)	Количество акций в обращении (тыс.)	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
На 1 января 2006 года	7 305	7 334 220	13 439 307
Объединение компаний	3 178 358	3 178 358	3 630 899
На 31 декабря 2006 года	3 185 663	10 512 578	17 070 206
Выпущенные новые акции	1 286 390	11 316 390	11 316 390
Юридическое слияние с ОАО «Импэксбанк»	(4 450 311)	-	-
На 31 декабря 2007 года	21 742	21 828 968	28 386 596

23 ноября 2007 года произошло слияние ОАО «Импэксбанк» с Банком. Все акции ОАО «Импэксбанк», находящиеся в обращении на официальную дату слияния, были конвертированы в акции Банка по цене конверсионного паритета.

По состоянию на 31 декабря 2007 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

В течение 2007 года Банк получил взносы акционеров на общую сумму 11 751 907 тыс. рублей (включая эмиссионный доход в сумме 435 517 тыс. рублей) главным образом для увеличения своего капитала перед слиянием с ОАО «Импэксбанк», завершаемым 23 ноября 2007 года. См. Примечание 1. Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

На 31 декабря 2007 года добавочный капитал в сумме 1 520 016 тыс. рублей представляет взносы акционеров в дополнение к средствам, перечисленным в счет покупки акций (2006 г.: 1 520 016 тыс. рублей).

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 004 рублей за акцию (2006 г.: 1 004 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

24 Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством Банк самостоятельно распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Неконсолидированные фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили на 31 декабря 2007 года 16 649 311 тыс. рублей (2006 г.: 8 734 873 тыс. рублей).

25 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	26 325 440	15 119 894
Средства в других банках	3 008 352	1 833 608
Торговые ценные бумаги	2 512 134	1 303 112
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	93 931	59 180
Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения	73 918	56 778
Процентный доход по обесцененным финансовым активам	651 665	64 645
Итого процентных доходов	32 665 440	18 437 217
Процентные расходы		
Прочие заемные средства	3 910 483	2 241 642
Срочные депозиты других банков	3 349 234	1 312 268
Срочные вклады физических лиц	2 646 617	1 932 522
Срочные депозиты юридических лиц	1 540 569	1 199 341
Текущие/расчетные счета	1 487 115	812 235
Выпущенные долговые ценные бумаги	218 281	407 601
Итого процентных расходов	13 152 299	7 905 609
Чистые процентные доходы	19 513 141	10 531 608

26 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Комиссионные доходы		
Комиссия по расчетным операциям	1 788 193	1 042 381
Комиссия по операциям с пластиковыми карточками	1 241 203	791 653
Комиссия по кассовым операциям	946 622	665 606
Комиссия по документарным операциям и гарантиям	400 983	215 827
Комиссия по экспортным операциям	361 419	292 553
Комиссионные доходы по операциям с иностранной валютой	186 155	277 212
Комиссия по инвестиционным банковским операциям	144 749	128 967
Комиссия по операциям с ценными бумагами	132 392	81 184
Операции доверительного управления	118 877	85 005
Прочее	590 874	166 307
Итого комиссионных доходов	5 911 467	

ЗАО «Райффайзенбанк»
Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года
26 Комиссионные доходы и расходы (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Комиссионные расходы		
Комиссия по расчетным операциям	314 106	173 824
Комиссия по операциям с пластиковыми карточками	284 852	190 262
Комиссия по операциям с денежными средствами	148 004	80 703
Комиссия по документарным операциям	65 331	37 356
Комиссия по операциям с ценными бумагами	45 779	133 748
Комиссия по кредитным линиям	32 961	32 993
Комиссия по инвестиционным банковским операциям	6 878	27 376
Прочее	160 591	39 088
Итого комиссионных расходов	1 058 502	715 350
Чистый комиссионный доход	4 852 965	3 031 345

27 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Расходы на содержание персонала		6 488 031	3 843 897
Расходы на аренду		1 639 339	809 035
Амортизация основных средств	12	684 875	433 510
Рекламные и маркетинговые услуги		555 162	455 898
Отчисления на страхование вкладов		506 393	361 579
Расходы по охране		490 157	292 115
Услуги ИТ		494 583	226 725
Расходы на услуги связи		396 905	220 641
Расходы на содержание основных средств		381 846	421 621
Профессиональные услуги		381 552	114 295
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		271 041	215 580
Амортизация нематериальных активов	13	172 055	285 518
Прочее		403 056	359 032
Итого административных и прочих операционных расходов		12 864 995	8 039 446

Расходы на содержание персонала включают установленные законодательством взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд (единый социальный налог) в размере 1 032 901 тыс. рублей (2006 г.: 624 529 тыс. рублей). Расходы на содержание персонала включают в себя премиальные выплаты работникам в размере 987 975 тыс. рублей (2006 год: 906 361 тыс. рублей).

28 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Текущие расходы по налогу на прибыль	2 014 418	1 789 393
Отложенное налогообложение	159 393	(172 158)
Расходы по налогу на прибыль за год	2 173 811	1 617 235

ЗАО «Райффайзенбанк»
Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года
28 Налог на прибыль (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Прибыль до налогообложения	9 068 404	5 903 114
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2007 г.: 24%; 2006 г.: 24%)	2 176 417	1 416 747
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	190 223	210 683
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(64 907)	(31 808)
- Прочее	(127 922)	21 613
Расходы по налогу на прибыль за год	2 173 811	1 617 235

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

	31 декабря 2006 года	Отнесено/ (восстановлено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2007 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу, и переноса налоговых убытков на будущие периоды			
Основные средства	(549 674)	(289 819)	(839 493)
Нематериальные активы	(86 471)	19 955	(66 516)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(42 216)	56 275	14 059
Переоценка торговых ценных бумаг и прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	97 069	(92 081)	4 988
Выпущенные долговые ценные бумаги	(14 781)	14 781	-
Перенос налоговых убытков от процентных свопов	58 350	28 095	86 445
Наращенные доходы/расходы	453 814	(17 602)	436 212
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	43 716	233 932	277 648
Резервы по обязательствам кредитного характера	55 131	(37 620)	17 511
Отложенные доходы/расходы	59 292	29 485	88 777
Прочее	217 021	(102 942)	114 079
Чистый отложенный налоговый актив	291 251	(157 541)	133 710

29 Дивиденды

	2007	2006
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Дивиденды к выплате на 1 января		
Дивиденды, объявленные в течение года	1 172 800	561 488
Дивиденды, выплаченные в течение года	(1 172 800)	(561 488)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	54	26

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

30 Сегментный анализ

Банк использует информацию по бизнес-сегментам в качестве первичного формата представления сегментной информации. Вторичным форматом представления сегментной информации является сегментация по географическому принципу.

Бизнес-сегменты. Операции Банка организованы по трем основным бизнес-сегментам:

- Корпоративные банковские операции - данный бизнес-сегмент включает услуги по корпоративному кредитованию, привлечению депозитов юридических лиц, операции торгового финансирования, структурированное корпоративное кредитование, консультационные услуги в области корпоративных финансов и лизинговые услуги.
- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание услуг по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов у клиентов - физических лиц, обслуживанию кредитных и дебетовых карточек, кредитованию физических лиц, включая потребительское кредитование и кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам.
- Казначейские операции - данный бизнес-сегмент включает торговые операции с ценными бумагами, услуги на рынке заемного капитала и рынке долевого инструментария, операции с иностранной валютой и производными инструментами, структурированное финансирование и перераспределение ресурсов внутри сегмента.

Система сегментного трансфертного ценообразования, применяемая Банком для распределения чистых процентных доходов, позволяет исключить валютный риск, риск ликвидности и процентный риск в сегменте корпоративных и розничных банковских операций притом, что данные риски сконцентрированы в казначейском сегменте, где они управляются на централизованной основе, вследствие чего результат казначейского сегмента отражает выручку, полученную от других бизнес-сегментов, в целях управления финансовыми рисками.

Операции между бизнес-сегментами производятся на обычных коммерческих условиях.

В соответствии с сегментной политикой Банка происходит изначальное перераспределение ресурсов между казначейским сегментом и другими бизнес-сегментами. Процентная ставка по данным ресурсам рассчитывается на основе существующей базовой рыночной процентной ставки по ресурсам, выраженным в той же валюте и имеющим такие же сроки погашения. Другие существенные статьи доходов и расходов (помимо процентных доходов и расходов) между бизнес-сегментами отсутствуют.

ЗАО «Райффайзенбанк»

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

30 Сегментный анализ (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейские операции	Прочее	Не подлежащие распределению	Итого
2007 год						
Доходы от внешних контрагентов	19 188 787	13 730 369	5 781 666	114 907	-	38 815 729
Доходы от других сегментов	4 328 429	4 592 367	17 215 092	-	(26 135 888)	-
Итого доходов	23 517 216	18 322 736	22 996 758	114 907	(26 135 888)	38 815 729
Доходы от внешних контрагентов включают:						
- Процентные доходы	17 291 255	9 876 930	5 497 255	-	-	32 665 440
- Комиссионные доходы	1 773 617	3 853 439	284 411	-	-	5 911 467
- Прочие операционные доходы	123 915	-	-	114 907	-	238 822
Итого доходов от внешних контрагентов	19 188 787	13 730 369	5 781 666	114 907	-	38 815 729

30. Сегментный анализ (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейские операции	Прочие операции	Не подлежащие распределению	Итого
2007 (продолжение)						
Результаты сегмента	5 318 765	878 989	2 864 734	5 916	-	9 068 404
Доля в финансовом результате ассоциированной компании после налогообложения	-	-	-	-	-	-
Прибыль до налогообложения	-	-	-	-	-	9 068 404
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	(2 173 811)
Прибыль за год	-	-	-	-	-	6 894 593
Итого активов сегментов	219 994 750	72 290 522	113 060 822	13 630 231	-	418 976 325
Гудвил	-	-	-	-	-	10 700 290
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	248 097	-	248 097
Текущие и отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	2 718 501
Итого активов	219 994 750	72 290 522	113 060 822	13 878 328	-	432 643 213
Итого обязательств сегментов	94 740 318	111 085 218	164 359 084	10 848 714	-	381 033 334
Итого обязательств	94 740 318	111 085 218	164 359 084	10 848 714	-	381 033 334
Прочие сегментные статьи	-	-	-	-	-	-
Капитальные затраты	-	-	-	(1 599 415)	-	(1 599 415)
Амортизационные отчисления	-	-	-	(856 940)	-	(856 940)
Чистый убыток от обесценения, отраженный на счете прибылей и убытков	(2 350 160)	(1 663 631)	-	-	-	(4 013 791)
Прочие неденежные расходы	-	-	-	(2 561 951)	-	(2 561 951)

ЗАО «Райффайзенбанк»

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

30 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейские операции	Прочие операции	Не подлежащие распределению	Итого
2006 год						
Доходы от внешних контрагентов	12 720 344	6 783 839	2 859 508	-	-	22 363 691
Доходы от других сегментов	2 660 052	3 213 175	9 105 668	-	(14 978 895)	-
Итого доходов	15 380 396	9 997 014	11 965 176	-	(14 978 895)	22 363 691
Доходы от внешних контрагентов включают:						
- Процентные доходы	10 825 641	4 885 016	2 726 559	-	-	18 437 216
- Комиссионные доходы	1 714 923	1 898 823	132 949	-	-	3 746 695
- Прочие операционные доходы	179 780	-	-	-	-	179 780
Итого доходов от внешних контрагентов	12 720 344	6 783 839	2 859 508	-	-	22 363 691
Результаты сегмента	3 742 203	57 925	2 195 124	(92 138)	-	5 903 114
Доля в финансовом результате ассоциированной компании после налогообложения	-	-	-	-	-	-
Прибыль до налогообложения	-	-	-	-	-	5 903 114
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	(1 617 235)
Прибыль за год	-	-	-	-	-	4 285 879
Итого активов сегментов	150 250 566	50 885 308	69 977 056	16 406 919	-	287 519 849
Гудвил	-	-	-	-	-	10 700 290
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	75 597
Текущие и отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	343 872
Итого активов	150 250 566	50 885 308	69 977 056	16 406 919	-	298 639 608
Итого обязательств сегментов	79 427 635	80 637 030	94 864 136	9 410 305	-	264 339 106
Текущие и отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	175 896
Итого обязательств	-	-	-	-	-	264 515 002
Прочие сегментные статьи						
Капитальные затраты, включая нематериальные активы, приобретенные при объединении компаний	-	-	-	(16 633 215)	-	(16 633 215)
Амортизационные отчисления	-	-	-	(719 051)	-	(719 051)
Чистый убыток от обесценения, отраженный на счете прибылей и убытков	(816 131)	(718 286)	-	-	-	(1 534 417)
Прочие неденежные расходы	-	-	-	(631 543)	-	(631 543)

30 Сегментный анализ (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Россия	Австрия	Прочие страны	Итого
2007 год				
Активы сегментов	384 704 395	33 526 970	14 411 848	432 643 213
Доходы от внешних контрагентов	37 122 186	884 639	808 904	38 815 729
Капитальные затраты	(1 599 415)	-	-	(1 599 415)
Обязательства кредитного характера (Примечание 33)	70 696 160	1 456 358	4 581 322	76 733 840
2006 год				
Активы сегментов	264 374 698	1 680 427	32 584 483	298 639 608
Доходы от внешних контрагентов	21 566 019	133 484	664 188	22 363 691
Капитальные затраты, включая нематериальные активы, приобретенные при объединении компаний	(16 633 215)	-	-	(16 633 215)
Обязательства кредитного характера (Примечание 33)	54 776 236	682 706	7 222 085	62 681 027

Доходы от внешних контрагентов, активы, за исключением указанных ниже, и обязательства кредитного характера в основном распределены на основании местоположения контрагентов. Наличные денежные средства, драгоценные металлы, основные средства и капитальные затраты распределяются по месту их хранения или фактического расположения.

По состоянию на 31 декабря 2007 года кредиты и авансы клиентам в сумме 44 205 751 тыс. рублей (2006 г.: 1 316 555 тыс. рублей), отраженные в таблице выше как предоставленные российским контрагентам, были предоставлены оффшорным компаниям этих российских контрагентов. Руководство полагает, что такая классификация лучше отражает экономический риск активов в сегментном анализе.

31 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Для эффективного управления рисками в Банке создана система риск-менеджмента, в основе которой лежат следующие общие способы управления риском:

- **Повышение доли безрисковых операций.** Банк считает одним из основных экономических приоритетов своей деятельности повышение доли безрисковых комиссионных операций в общем объеме операционной прибыли.
- **Лимиты стоп-лосс.** Ограничение рисков путем автоматического отказа от проведения операции в том случае, если объем возможных потерь превышает установленные лимиты либо возможную экономическую выгоду.
- **Диверсификация.** Ограничение объема возможных потерь путем диверсификации активов и обязательств Банка (лимиты на объемы операций с контрагентами, субъектами экономики, лимиты использования типов финансовых инструментов, позиционные VaR-лимиты по инструментам);

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- Учет риск-премий при оценке сравнительной эффективности операций Банка. Эффективность операции Банка оценивается с обязательным учетом объема ожидаемых по ней потерь, а также стоимости покрытия сопутствующих ей вероятных потерь.
- Компенсация. Ограничение (хеджирование) рисков путем:
 - Страхования;
 - Использования производных финансовых инструментов, компенсирующих возможные потери по хеджируемым активам;
 - Включение в торговый портфель финансовых инструментов, обладающих разнонаправленной чувствительностью к однородным рискам.

Кредитный риск. Банк подвержен кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в неконсолидированном бухгалтерском балансе. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 33.

Кредитные комитеты. Управление кредитным риском включает оценку и контроль кредитного риска, присущего как отдельным заемщикам Банка, так и группам взаимосвязанных заемщиков. Процесс оценки риска и принятия решений строго регламентирован. В Банке функционируют коллегиальные органы (комитеты), в задачи которых входит установление лимитов на контрагентов и принятие решений о выдаче кредита или осуществления иных вложений.

- Наблюдательный совет Банка проверяет и утверждает кредитные заявки, принятие решений по которым не входит в компетенцию «Большого» кредитного комитета, и соблюдает все сроки проверки заявлений, установленные на индивидуальной основе для каждого заемщика.
- «Большой» кредитный комитет проверяет и утверждает кредитные заявки на сумму до 20 000 тыс. евро.
- «Малый» кредитный комитет проверяет и утверждает кредитные заявки на сумму до 7 000 тыс. евро.
- Кредитный комитет МСБ проверяет и утверждает кредитные заявки на сумму до 2 500 тыс. евро.

Кредитные заявки на сумму до одного миллиона евро проверяются и утверждаются Департаментом по управлению рисками.

Филиалы Банка не уполномочены принимать кредитные и инвестиционные решения.

Менеджеры по работе с клиентами передают кредитные заявки от клиентов в соответствующий Кредитный комитет для утверждения кредитного лимита. Меры по управлению кредитным риском также включают получение залога и поручительств от компаний и физических лиц.

Оценка кредитного риска. В целях управления кредитным риском сотрудники кредитных подразделений регулярно (не реже одного раза в квартал) проводят анализ бизнеса и финансовых показателей клиента с использованием разработанных Банком методик оценки кредитных рисков. Оценка кредитного риска осуществляется с использованием системы внутренних кредитных рейтингов. Мониторинг кредитного риска по крупным клиентам также проводится Департаментом по управлению рисками в рамках подготовки ежемесячного аналитического отчета по рискам для руководства Банка. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения руководства Банка и анализируется им.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный департамент Банка осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченной задолженности.

Оценка кредитного риска. При оценке кредитного риска по кредитам и авансам клиентам и банкам на уровне контрагентов Банк принимает во внимание следующие три компонента: (i) «вероятность дефолта», то есть невыполнение контрактных обязательств контрагентом; (ii) «риск дефолта», т.е. текущую задолженность и её вероятное будущее состояние; и (iii) «убыток в случае дефолта», то есть коэффициент возврата (восстановления) по неисполненным обязательствам.

Данные процедуры оценки кредитного риска, которые отражают ожидаемый убыток, проводятся Банком ежедневно в рамках операционного управления. Однако эти операционные показатели могут отличаться от требований МСФО (IAS) 39 в отношении оценки резервов на обесценение, которые основаны на убытках, понесенных на отчетную дату, а не на ожидаемых убытках.

Банк оценивает вероятность дефолта, используя внутренние рейтинги, разработанные для различных категорий контрагентов. Рейтинги были разработаны внутри Банка и содержат статистическую информацию, учитывающую суждения кредитных специалистов. Там, где необходимо, данные рейтинги пересматриваются путем сравнения с внешней информацией, имеющейся в наличии. Клиенты Банка распределены по 10 рейтинговым классам. Рейтинговая шкала Банка, представленная ниже, отражает вероятности дефолта, определенные для каждого рейтингового класса. Это означает, что в принципе риски каждого класса могут перемещаться из одного класса в другой в зависимости от того, как изменяется вероятность дефолта. Рейтинговые инструменты постоянно анализируются и обновляются при необходимости. Банк регулярно подтверждает результаты рейтинга и его прогнозирующую способность в отношении дефолта.

В таблице ниже представлена шкала внутренних рейтингов Банка и ее корреляция с внешними рейтингами.

Описание рейтинга	Внутренний рейтинг Банка для корпоративных и розничных клиентов	Внутренний рейтинг Банка для клиентов-банков	Внутренний рейтинг Банка для суверенных заимствований	Внешний рейтинг: Standard and Poor's	Внешний рейтинг: Moody's Investors
Не подвержены риску	0,5	A1	A1	AAA	Aaa
Минимальный риск	1,0	A2	A2	AA+, AA, AA-	Aa1, Aa2, Aa3
Отличная кредитоспособность	1,5	A3	A3	A+, A, A-	A1, A2, A3
Очень высокая кредитоспособность	2,0	B1	B1	BBB+, BBB	Baa1, Baa2
Высокая кредитоспособность	2,5	B2	B2	BBB-, BB+	Baa3, Ba1
Средняя кредитоспособность	3,0	B3	B3	BB, BB-	Ba2, Ba3
Посредственная кредитоспособность	3,5	B4	B4	B+, B	B1, B2
Низкая кредитоспособность	4,0	B5	B5	B-, B	B3
Очень низкая кредитоспособность	4,5	C	C	CCC+, CCC	Caa1, Caa2, Caa3
Убыток/банкротство	5,0	D	D	CCC-, CC, C, D	Ca

Рейтинги крупнейших рейтинговых агентств, представленные в таблице выше, привязаны к внутренним рейтингам с учетом долгосрочного среднего уровня неисполнения обязательств для каждой внешней категории. Где допустимо, Банк использует внешние рейтинги для определения эффективности внутренней оценки кредитного риска.

Оценка величины риска дефолта основана на суммах, которые, по прогнозам Банка, будут ей причитаться на момент дефолта. Для кредитов эти суммы равны номиналу. В обязательства кредитного характера Банк включает уже использованную сумму и сумму, которая может быть в последующем использована к моменту дефолта, если он произойдет.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Убытки при дефолте представляют собой размер ожидаемых убытков в случае наступления дефолта. Убытки при дефолте выражаются в виде коэффициента обратного возмещения.

Для управления кредитным риском, возникающим по долговым ценным бумагам, Банк использует как внутренние рейтинги, так и внешние рейтинги, такие, например, как рейтинги международного рейтингового агентства Standard and Poors.

Кредитные лимиты. Кредитный риск в отношении банков регулируется системой расчетных лимитов, которые устанавливаются Казначейством Банка на основе собственной разработанной методики оценки финансового состояния финансовых институтов. Ежемесячно Департамент управления рисками производит мониторинг кредитоспособности контрагентов с выработкой рекомендаций по изменению существующих лимитов.

Управление кредитными рисками, присущими другим категориям заемщиков (кроме банков) также осуществляется на основе устанавливаемых лимитов на различные виды и сроки операций для каждого конкретного контрагента, отраслевого сегмента (субъекта экономики), и сопровождается регулярным мониторингом кредитоспособности заемщиков на основе разработанных методик оценки и присвоения кредитных рейтингов.

Банк устанавливает следующие лимиты, ограничивающие кредитные риски:

- Лимит на сумму активов, подверженных кредитному риску;
- Лимиты на краткосрочные межбанковские операции в разрезе банков-контрагентов;
- Лимиты на вложения в долговые ценные бумаги в разрезе эмитентов;
- Лимиты на вложения в группы взаимосвязанных контрагентов; и
- Лимит обязательств перед Банком субъекта экономики.

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам. Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Рыночный риск. Банк подвержен рыночному риску, т.е. риску того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков финансового инструмента будет изменяться в связи с изменением рыночных цен. Рыночный риск связан с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке, а также риску изменений волатильности рыночных цен, а именно, процентных ставок, кредитных спредов, обменных курсов и цен на акции.

Комитет по управлению активами и обязательствами Банка во главе с Председателем Правления Банка несет ответственность за управление основными рисками и пересмотр политики и процедур по управлению рисками, а также утверждение значительных лимитов риска и оценку уровня риска на индивидуальной и коллективной основе.

Процедуры по управлению рисками, такие как определение, оценка и контроль рыночных цен, осуществляются Департаментом по управлению рыночным риском, который также несет ответственность за улучшение методик оценки рыночных рисков. Департамент по управлению рыночным риском отчитывается о своей работе перед Комитетом по управлению активами и обязательствами.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для управления рыночным риском в Банке принята система лимитов, ограничивающих возможные потери от неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры. Банк устанавливает и контролирует соблюдение номинальных лимитов своего торгового портфеля, который включает торговые ценные бумаги и открытую валютную позицию. Лимиты устанавливаются на индивидуальной и портфельной основе в зависимости от ликвидности рынка и других критериев.

Банк разделяет рыночные риски на риски торговых и неторговых портфелей.

Торговые портфели включают позиции по торговым инструментам с фиксированным доходом.

Неторговые портфели в первую очередь связаны с управлением процентной ставкой розничных и коммерческих банковских активов и обязательств Банка. Неторговые портфели также включают валютные и фондовые риски, связанные с инвестициями Банка, удерживаемыми до погашения.

Валютный риск. Валютные риски связаны с влиянием колебаний обменных курсов. Банк подвержен валютному риску по открытым позициям (изменение курса иностранной валюты, в основном, доллара США к российскому рублю и евро к российскому рублю).

В рамках управления валютным риском Банк устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

В рамках управления валютным риском Банк устанавливает сублимиты для открытых валютных позиций для региональных и московских филиалов. Помимо этого существует система лимитов и контроля для арбитражных операций Казначейства, которая устанавливает лимиты по открытым валютным позициям, лимиты по операциям на международном и внутреннем рынках, а также лимиты «стоп-лосс».

Казначейство Банка ежедневно проводит расчет совокупной валютной позиции Банка и принимает меры по поддержанию валютной позиции на минимальном уровне. Банк использует свопы, форварды и фьючерсные контракты в долларах США, обращающиеся на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ), в качестве основных инструментов для страхования рисков.

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

(в тысячах российских рублей)	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая позиция
Российские рубли	253 142 666	167 881 637	(53 243 044)	32 017 985
Доллары США	139 915 214	188 131 336	45 073 017	(3 143 105)
Евро	15 966 934	23 169 388	7 776 074	573 620
Прочее	322 226	231 465	(130 886)	(40 125)
Итого	409 347 040	379 413 826	(524 839)	29 408 375

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года:

(в тысячах российских рублей)	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая позиция
Российские рубли	150 609 607	114 749 020	(15 647 212)	20 213 375
Доллары США	114 756 317	133 289 811	15 886 586	(2 646 908)
Евро	13 415 607	14 945 518	(194 690)	(1 724 601)
Прочее	226 551	133 556	(118 741)	(25 746)
Итого	279 008 082	263 117 905	(74 057)	15 816 120

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Позиция Банка по производным финансовым инструментам, представленная в каждой колонке, отражает их справедливую стоимость на отчетную дату в соответствующей валюте, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная величина) или продаже (отрицательная величина). В Примечании 34 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто. Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов.

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Банк считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не приводят к возникновению существенного валютного риска.

В таблице ниже представлено влияние возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, на финансовый результат при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

(в тысячах российских рублей)

	На 31 декабря 2007 года	На 31 декабря 2006 года
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 10%	(138 170)	(264 615)
Ослабление доллара США на 10%	138 170	264 615
Укрепление евро на 10%	48 890	(171 802)
Ослабление евро на 10%	(48 890)	171 802
Укрепление доллара США/ослабление евро на 10%	(187 060)	(92 813)
Ослабление доллара США/укрепление евро на 10%	187 060	92 813

Величина риска была рассчитана только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты.

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные или плавающие процентные ставки. На практике процентные ставки устанавливаются на короткий срок. Процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются с учетом текущей рыночной ситуации.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Департамент по управлению рыночными рисками устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
31 декабря 2007 года					
Итого финансовых активов	295 569 347	15 919 836	42 944 620	54 913 237	409 347 040
Итого финансовых обязательств	286 495 525	62 977 001	24 015 230	5 926 070	379 413 826
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2007 года	9 073 822	(47 057 165)	18 929 390	48 987 167	29 933 214
31 декабря 2006 года					
Итого финансовых активов	193 804 091	29 386 880	11 869 723	43 947 388	279 008 082
Итого финансовых обязательств	197 855 779	41 323 063	16 533 229	7 405 834	263 117 905
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2007 года	(4 051 688)	(11 936 183)	(4 663 506)	36 541 554	15 890 177

Управление риском процентной ставки путем осуществления мониторинга разрыва по процентным ставкам включает мониторинг чувствительности текущей стоимости к сдвигу процентных ставок на 100 базисных пунктов, которая отражает воздействие увеличения процентной ставки на 100 базисных пунктов (с различными сроками погашения на кривой доходности) на текущую стоимость активов, обязательств и внебалансовых инструментов Банка. Комитет по управлению активами и обязательствами устанавливает подобные лимиты для позиций Банка по российским рублям, долларам США и евро и для кредитного риска Банка в целом.

Если бы на 31 декабря 2007 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже притом, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 512 286 тыс. рублей (2006 г.: 598 679 тыс. рублей) больше, в основном, в результате более низких процентных расходов по краткосрочным обязательствам и обязательствам с переменной ставкой. Если бы процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше притом, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 512 286 тыс. рублей (2006 г.: 598 679 тыс. рублей) меньше, в основном, в результате более высоких процентных расходов по краткосрочным обязательствам и обязательствам с переменной ставкой.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок для основных долговых инструментов по основным валютам. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств. В таблице ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2,88%	4,34%	-	-
Торговые ценные бумаги	8,36%	8,01%	-	-
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	8,48%	-	-	-
Средства в других банках	10,04%	6,38%	6,05%	-
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	10,90%	9,28%	9,12%	7,39%
- Кредиты физическим лицам	21,45%	10,82%	10,49%	-
- Кредиты МСБ	17,18%	11,78%	9,91%	-
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде	20,30%	15,57%	13,09%	-
- Государственный сектор	10,56%	-	-	-
Обязательства				
Средства других банков	2,29%	4,43%	0,41%	-
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета – корпоративные клиенты	1,65%	2,57%	0,99%	-
- Текущие/расчетные счета – физические лица	0,01%	0,06%	0,01%	0,01%
- Срочные депозиты – корпоративные клиенты	5,97%	4,50%	4,61%	5,24%
- Срочные вклады – физические лица	6,82%	4,61%	3,90%	-
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	5,76%	-	-
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	8,03%	5,28%	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4,40%	4,07%	3,50%	-
Торговые ценные бумаги	9,69%	8,39%	-	-
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	8,08%	-	-	-
Средства в других банках	10,04%	6,38%	6,05%	-
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	8,96%	8,71%	7,16%	7,10%
- Кредиты физическим лицам	26,03%	10,76%	10,38%	-
- Кредиты МСБ	18,23%	13,73%	13,96%	-
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде	22,02%	15,38%	13,58%	-
- Государственный займы	13,13%	-	-	-
Обязательства				
Средства других банков	7,55%	4,92%	2,10%	-
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета – корпоративные клиенты	-	-	-	-
- Текущие/расчетные счета – физические лица	-	-	-	-
- Срочные депозиты – корпоративные клиенты	5,02%	5,73%	3,36%	-
- Срочные вклады – физические лица	7,93%	5,50%	3,60%	4,00%
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	5,88%	-	-
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	4,75%	6,08%	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,00%	9,00%	-	-

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

Оценка рыночного риска

Ниже представлены основные методики оценки и контроля рыночных рисков.

Стоимость с учетом риска (VaR)

VaR представляет собой статистическую оценку потенциальных убытков по текущему торговому портфелю (позиции по фиксированному доходу, долевые и валютные позиции), возникающие в результате неблагоприятных изменений общих и конкретных факторов рыночного риска. VaR позволяет оценить сумму потенциальных убытков, но только в пределах доверительного интервала (например, равного 99%). Поэтому существует определенная статистическая вероятность (1%) того, что фактические убытки превысят значение, определенное в соответствии с методикой VaR. Модель VaR предполагает определенный «период удержания», в течение которого позиции не будут закрыты (10 дней). Оценка последних изменений Банком основана на информации, полученной по меньшей мере за одногодичный период. Банк применяет эти статистические изменения напрямую по отношению к своим текущим позициям. Данный метод известен как метод исторического моделирования.

Несмотря на то, что VaR является важным инструментом для определения рыночного риска, необходимо учитывать также недостатки данного метода, особенно с применением к менее ликвидным рынкам, такие как:

31. Управление финансовыми рисками (продолжение)

- Использование данных за прошлые периоды в качестве основы для определения будущих событий не может охватывать все возможные сценарии, особенно носящие экстремальный характер.
- Использование периода удержания продолжительностью один день предполагает, что все позиции могут быть проданы или хеджированы в течение этого периода. Такое допущение считается достаточно реалистичным практически для всех случаев, но может оказаться нереалистичным в ситуациях отсутствия ликвидности на рынке на протяжении длительного периода.
- Использование доверительного интервала равного 99% не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%. Существует 1%-ная вероятность того, что убыток может превысить VaR.
- Величина VaR рассчитывается только по состоянию на конец дня и не обязательно отражает риски, которые могут возникнуть по позициям в течение всего торгового дня.
- Величина VaR зависит от позиции Банка и волатильности рыночных цен. VaR по неизменной позиции снижается, если снижается волатильность рынка, и наоборот.

Ниже представлена информация о VaR за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2007		31 декабря 2006	
	1-дневный VaR	10-дневный VaR	1-дневный VaR	10-дневный VaR
Валютный риск	26 403	83 493	21 187	66 999
Риск процентной ставки	81 782	258 617	33 295	105 288
Риск изменения цены акций	2 763	8 737	1 700	5 375
Итого VaR	110 948	350 847	56 182	177 662

Стресс-тестирование

Основным достоинством оценки рисков с использованием метода VaR является то, что при этом используются эмпирические данные, но это одновременно является и его основным недостатком. Экстремальные изменения на рынке, которые могут вызвать значительное ухудшение положения Банка, должны оцениваться с учетом количества стандартных отклонений рыночной доходности. Полученные цифры служат ориентировочным показателем величины возможных потерь в рамках соответствующего сценария. Банк применяет стресс-тестирование для моделирования финансового воздействия различных исключительных сценариев развития рыночной ситуации на отдельные торговые портфели и общее положение Банка. Стресс-тестирование дает возможность получить информацию о потенциальном размере убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях.

Обратное тестирование

Эффективность модели VaR проверяется при помощи обратного тестирования. В ходе обратного тестирования частота возникновения убытка, превышающего величину VaR, сравнивается с установленным доверительным интервалом.

При обратном тестировании Банк сравнивает однодневный VaR, рассчитанный по позициям на конец каждого рабочего дня, с фактическим доходом по тем же позициям на следующий рабочий день. В этот доход ("доход при обратном тестировании") не включены неторговые компоненты такие, как комиссии, но включен доход от внутридневных операций (так называемое, "грязное обратное тестирование"). Если результат отрицательный и превышает однодневный VaR, то считается, что произошло "отклонение обратного тестирования". Когда VaR оценивается в доверительном интервале 99%, ожидается отклонение обратного тестирования, в среднем, раз в сто дней, т.е. примерно три раза в год. Исследуются все отклонения обратного тестирования, а также исключительные поступления в доходной части распределения VaR. Обо всех результатах обратного тестирования еженедельно сообщается высшему руководству, включая Председателя Правления, члена Правления, курирующего Казначейство, члена Правления, курирующего Департамент по управлению рисками и кредитами и других членов Комитета по управлению активами и обязательствами.

Банк не применяет показатели VaR к общим рыночным рискам, связанными с неторговыми портфелями.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года.

(в тысячах российских рублей)	Россия	Австрия	Прочие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	44 009 915	31 674 413	6 096 102	81 780 430
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6 212 658	-	-	6 212 658
Торговые ценные бумаги	25 702 054	-	2 641 735	28 343 789
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	1 212 929	-	-	1 212 929
Средства в других банках	3 540 107	72 657	21 477	3 634 241
Кредиты и авансы клиентам	279 308 547	1 422 669	4 993 062	285 724 278
Прочие финансовые активы	1 644 093	357 231	659 472	2 660 796
Итого финансовых активов	361 630 303	33 526 970	14 411 848	409 569 121
Нефинансовые активы	23 074 092	-	-	23 074 092
Итого активов	384 704 395	33 526 970	14 411 848	432 643 213
Обязательства				
Средства других банков	19 510 516	20 324 985	5 045 071	44 880 572
Средства клиентов	200 038 965	102 979	3 809 001	203 950 945
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	88 516 292	-	88 516 292
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	1 011 660	-	35 932 409	36 944 069
Выпущенные долговые ценные бумаги	54 485	-	-	54 485
Прочие финансовые обязательства	2 302 450	2 661 704	103 309	5 067 463
Итого финансовых обязательств	222 918 076	111 605 960	44 889 790	379 413 826
Нефинансовые обязательства	1 611 516	483	7 508	1 619 507
Итого обязательств	224 529 592	111 606 443	44 897 298	381 033 333
Чистая балансовая позиция	160 174 803	(78 079 473)	(30 485 450)	51 609 880
Обязательства кредитного характера	70 696 160	1 456 358	4 581 322	76 733 840

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

ЗАО «Райффайзенбанк»
Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года
31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Австрия	Прочие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	19 945 301	1 356 778	23 863 050	45 165 129
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 349 961	-	-	4 349 961
Торговые ценные бумаги	23 857 206	-	2 413 866	26 271 072
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	934 022	-	-	934 022
Средства в других банках	3 838 350	54 769	242 474	4 135 593
Кредиты и авансы клиентам	191 207 997	257	5 875 804	197 084 058
Прочие финансовые активы	995 602	192 036	207	1 187 845
Итого финансовых активов	245 128 439	1 603 840	32 395 401	279 127 680
Нефинансовые активы	19 246 259	76 587	189 082	19 511 928
Итого активов	264 374 698	1 680 427	32 584 483	298 639 608
Обязательства				
Средства других банков	14 161 311	14 371 543	5 144 009	33 676 863
Средства клиентов	154 935 420	103 529	3 348 342	158 387 291
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	43 673 908	-	43 673 908
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	-	-	21 203 961	21 203 961
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 540 382	-	1 419 288	4 959 670
Прочие финансовые обязательства	923 419	285 052	21	1 208 492
Итого финансовых обязательств	173 560 532	58 434 032	31 115 621	263 110 185
Нефинансовые обязательства	1 366 762	18 945	19 110	1 404 817
Итого обязательств	174 927 294	58 452 977	31 134 731	264 515 002
Чистая балансовая позиция	89 447 404	(56 772 550)	1 449 752	34 124 606
Обязательства кредитного характера	54 776 236	682 706	7 222 085	62 681 027

Концентрация прочих рисков. Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов. См. Примечания 10 и 11. По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года у Банка отсутствовала существенная концентрация рисков.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что компания может столкнуться с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Банк подвержен риску ликвидности в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и пассивами Банка.

Банк поддерживает устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц, а также инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность оперативно и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2 должен быть не менее 15% в соответствии с требованиями Центрального банка), который рассчитывается как отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования. По состоянию на 31 декабря 2007 года значение этого норматива составило 44,6% (на 31 декабря 2006 года Н2 Банка и ОАО «Импэксбанк» составил 25,6% и 28,3%, соответственно).
- Норматив текущей ликвидности (Н3 должен быть не менее 50% в соответствии с требованиями Центрального банка), который рассчитывается как отношение ликвидных активов к обязательствам со сроком погашения не более 30 календарных дней. По состоянию на 31 декабря 2007 года значение этого норматива составило 57,4% (на 31 декабря 2006 года Н3 Банка и ОАО «Импэксбанк» составил 57,8% и 68,4%, соответственно).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4 должен быть не более 120% в соответствии с требованиями Центрального банка), который рассчитывается как отношение активов со сроком погашения более одного года к собственным средствам (капиталу) и обязательствам со сроком погашения более одного года. По состоянию на 31 декабря 2007 года значение этого норматива составило 96,7% на 31 декабря 2007 года (на 31 декабря 2006 года Н4 Банка и ОАО «Импэксбанк» составил 104,3% и 108,2%, соответственно).

Анализ ликвидности финансовых активов и обязательств проводится Казначейством. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Банку.

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе, отражены в чистой сумме, подлежащей выплате.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Обязательства					
Средства других банков	24 667 828	18 968 528	1 872 430	477 509	45 986 295
Средства клиентов	160 917 753	24 758 306	14 115 936	6 143 558	205 935 553
Срочные заемные средства от Материнского банка и от прочих финансовых институтов	683 534	3 486 675	20 369 152	117 883 280	142 422 641
Прочие финансовые обязательства	100 014 692	63 015 071	14 435 333	11 223 964	188 689 060
Выпущенные долговые ценные бумаги	53 422	-	-	1 063	54 485
Обязательства по предоставлению кредитов, общая сумма	59 025 352	-	-	-	59 025 352
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	345 362 581	110 228 580	50 792 851	135 729 374	642 113 386

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Обязательства					
Средства других банков	15 941 204	16 253 517	7 232 810	2 303 363	41 730 894
Средства клиентов	120 936 898	21 808 145	11 814 834	6 424 680	160 984 557
Срочные заемные средства от Материнского банка и от прочих финансовых институтов	4 030 519	1 842 025	2 421 927	79 315 530	87 610 001
Прочие финансовые обязательства	52 827 166	3 200 852	548 696	1 254 503	57 831 217
Выпущенные долговые ценные бумаги	489 297	3 067 845	564 834	1 550 871	5 672 847
Обязательства по предоставлению кредитов, общая сумма	50 681 608	-	-	-	50 681 608
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	244 906 692	46 172 384	22 583 101	90 848 947	404 511 124

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств, которые раскрыты в Примечании 33 по дисконтированной стоимости. Средства клиентов отражены в вышеприведенной таблице по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	81 780 430	-	-	-	81 780 430
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6 212 658	-	-	-	6 212 658
Торговые ценные бумаги	28 343 789	-	-	-	28 343 789
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	1 212 929	-	-	-	1 212 929
Средства в других банках	-	1 295 908	2 090 604	247 729	3 634 241
Кредиты и авансы клиентам	23 715 754	74 513 299	39 964 761	147 530 464	285 724 278
Прочие финансовые активы	748 830	318 090	269 272	1 324 604	2 660 796
Итого финансовых активов	142 014 390	76 127 297	42 324 637	149 102 797	409 569 121
Финансовые обязательства					
Средства других банков	23 282 429	18 714 803	2 244 180	639 160	44 880 572
Средства клиентов	161 526 631	22 954 792	14 072 563	5 396 959	203 950 945
Срочные заемные средства от Материнского банка	79 239	320 675	18 528 635	69 587 743	88 516 292
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	85 177	50 740	-	36 808 152	36 944 069
Выпущенные долговые ценные бумаги	53 422	-	-	1 063	54 485
Прочие финансовые обязательства	1 822 303	652 578	339 049	2 253 533	5 067 463
Итого финансовых обязательств	186 849 201	42 693 588	35 184 427	114 686 610	379 413 826
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года	(44 834 811)	33 433 709	7 140 210	34 416 187	30 155 295
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года	(44 834 811)	(11 401 102)	(4 260 892)	30 155 295	

Представленный выше анализ основан на ожидаемых сроках погашения, в связи с чем весь портфель торговых ценных бумаг отнесен к категории "До востребования и менее 1 месяца" в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2006 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	43 700 241	1 464 888	-	-	45 165 129
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 349 961	-	-	-	4 349 961
Торговые ценные бумаги	26 271 072	-	-	-	26 271 072
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	76 804	5 108	135 925	716 185	934 022
Средства в других банках	-	2 277 710	1 047 181	810 702	4 135 593
Кредиты и авансы клиентам	15 895 646	48 137 438	29 492 230	103 558 744	197 084 058
Прочие финансовые активы	246 789	33 909	140 054	767 093	1 187 845
Итого финансовых активов	90 540 513	51 919 053	30 815 390	105 852 724	279 127 680
Финансовые обязательства					
Средства других банков	15 637 974	12 672 433	5 175 930	190 526	33 676 863
Средства клиентов	120 506 571	20 847 521	11 686 026	5 547 173	158 387 291
Срочные заемные средства от Материнского банка	-	24 790	-	43 649 118	43 673 908
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	-	9 869	526 622	20 667 470	21 203 961
Выпущенные долговые ценные бумаги	438 615	2 431 851	564 834	1 524 370	4 959 670
Прочие финансовые обязательства	538 385	251 654	228 292	190 161	1 208 492
Итого финансовых обязательств	137 121 545	36 038 118	18 181 704	71 768 818	263 110 185
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года	(46 581 032)	15 880 935	12 633 686	34 083 906	16 017 495
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года	(46 581 032)	(30 700 097)	(18 066 411)	16 017 495	

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

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

32 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала не менее 8% в соответствии с Законом Австрии о банковской деятельности, основные принципы которого относительно требований к капиталу соответствуют положениям Базельского соглашения. Контроль за соблюдением соответствия коэффициента достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется ежемесячно на основе отчетов, содержащих соответствующие расчеты.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. В соответствии с требованиями Банка России норматив достаточности капитала должен поддерживаться на уровне не ниже 10%. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Президентом и Главным бухгалтером Банка. Руководство считает, что Банк выполняет все требования в отношении минимальной суммы нормативного капитала, установленной Банком России.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Чистые активы в соответствии с РПБУ	33 407 227	18 439 559
За вычетом нематериальных активов и долевых инструментов	(786 190)	(376 612)
Плюс субординированный долг	6 504 743	7 260 801
Плюс прочее	3 793 001	4 688 679
Итого нормативного капитала	42 918 781	30 012 427

32 Управление капиталом (продолжение)

Банк также обязан соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции расчета капитала и стандартов капитала (обновлен в апреле 1998 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемым «Базель I». Ниже представлена структура капитала Банка, рассчитанного на основе Закона Австрии о банковской деятельности, соответствующего основным принципам и требованиям Базельского соглашения:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	28 386 596	17 070 206
Эмиссионный доход	591 083	155 566
Добавочный капитал	1 520 016	1 520 016
Нераспределенная прибыль	21 112 185	15 378 818
Итого капитала 1-го уровня до вычетов	51 609 880	34 124 606
За вычетом нематериальных активов	(11 256 883)	(11 449 715)
Итого капитала 1-го уровня	40 352 997	22 674 891
Капитал 2-го уровня		
Субординированный долг	6 382 012	7 212 088
Итого капитала 2-го уровня	6 382 012	7 212 088
Итого капитала	46 735 009	29 886 979

В течение 2006 и 2007 гг. Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала.

Банк управляет соблюдением обоих требований к уровню достаточности капитала, используя в расчетах различные суммы капитала.

33 Условные обязательства

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

Налоговое законодательство. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность различных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими органами.

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, могут быть оспорены. В октябре 2006 года Высший арбитражный суд направил в суды низшей инстанции рекомендации по пересмотру налоговых дел, представив системный план борьбы с уклонением от налогов, и существует вероятность, что это значительно повысит степень и частоту налоговых проверок.

33 Условные обязательства (продолжение)

В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика прошлых лет в данной сфере противоречива.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть потенциально оспорены в будущем. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Российское налоговое законодательство не содержит полного руководства по всем налоговым вопросам. Иногда Банк применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Банку. Как отмечено выше, в связи с недавним развитием событий в административной и судебной практике, такая интерпретация налоговых позиций может подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Однако при этом были выявлены возможные налоговые риски в связи с операциями по секьюритизации, сумма возможного налогового риска в размере 2 487 тыс. рублей была рассчитана как 18% НДС от суммы кредитов, выданных Банком и впоследствии проданных в рамках секьюритизации 17 мая 2007 года (см. Примечание 20). Однако в Налоговом кодексе не представлено четких рекомендаций относительно НДС по операциям секьюритизации кредитов (в которых базовые активы, автокредиты, выданные физическим лицам, не подлежат обложению НДС), в связи с чем руководство полагает, что на основании соответствующего законодательства и существующей рыночной практики в результате этих операций по секьюритизации не должно возникнуть НДС.

Руководство Банка считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 г. Банк не сформировал резерв на потенциальные налоговые обязательства.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк имел договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 16 276 тыс. рублей (2006 г.: 160 249 тыс. рублей).

Банк уже выделил необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Банк уверен, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

33 Условные обязательства (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	2007	2006
Менее 1 года	1 558 773	754 785
От 1 до 5 лет	4 049 139	2 331 359
Более 5 лет	1 402 062	1 426 404
Итого обязательств по операционной аренде	7 009 974	4 512 548

Соблюдение особых условий. Банк должен соблюдать определенные условия, в основном, связанные с прочими заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Банка, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк соблюдает все особые условия, за исключением отношения суммарного риска по связанным сторонам к капиталу в отношении срочных заемных средств, полученных от Европейского банка реконструкции и развития и Международной финансовой корпорации. Согласно кредитным договорам данный коэффициент не должен превышать 20%. После отчетной даты от вышеуказанных банков Банком были получены соответствующие отказы от претензий к Банку в связи с несоблюдением вышеуказанного коэффициента.

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

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

ЗАО «Райффайзенбанк»

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

33 Условные обязательства (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Неиспользованные кредитные линии		49 807 456	45 468 908
Овердрафты		9 217 896	5 208 215
Экспортные аккредитивы		158 141	69 817
Импортные аккредитивы		5 001 491	3 802 061
Гарантии выданные		12 548 856	8 127 541
Итого обязательств кредитного характера до создания резерва		76 733 840	62 676 542
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера		(96 335)	(239 167)
Итого обязательств кредитного характера		76 637 505	62 437 375

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость выданных гарантий составила 337 028 тыс. рублей (2006 г.: 243 652 тыс. рублей). Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Российские рубли		38 400 727	27 418 702
Доллары США		30 251 902	25 444 805
Евро		8 075 766	9 479 964
Прочее		5 445	337 556
Итого		76 733 840	62 681 027

Активы, находящиеся на хранении. Данные активы не отражаются на неконсолидированном балансе, так как они не являются активами Банка. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>2007</i> <i>Номинальная</i> <i>стоимость</i>	<i>2006</i> <i>Номинальная</i> <i>стоимость</i>
Ценные бумаги, находящиеся на хранении в Национальном депозитарном центре	13 050 984	260 628
Ценные бумаги, находящиеся на хранении в Депозитарно-Клиринговой компании	2 251 295	499 315
Ценные бумаги, находящиеся на хранении в Центральном Московском Депозитарии	130 805	2 247 705
Ценные бумаги, находящиеся на хранении в прочих депозитариях	8 174 160	25 180 877

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 6 212 658 тыс. рублей (2006 г.: 4 349 961 тыс. рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 года денежные средства с ограничением по использованию представляют собой денежные средства в сумме 72 656 тыс. рублей, являющиеся обеспечением по расчетам по безотзывным аккредитивам (2006 г.: 90 052 тыс. рублей).

34 Производные финансовые инструменты

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

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

	2007		2006	
	Производ- ные инструменты с положи- тельной справедли- вой стоимостью	Производ- ные инструменты с отрица- тельной справедли- вой стоимостью	Производ- ные инструменты с положи- тельной справедли- вой стоимостью	Производ- ные инструменты с отрица- тельной справедли- вой стоимостью
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Валютные форвардные контракты и контракты своп: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	43 031 965	64 355 967	20 045 284	23 569 633
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(48 963 103)	(26 803 129)	(17 045 983)	(8 540 330)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	13 957 191	10 474 605	913 823	1 526 009
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	(15 534 847)	(1 120 875)	(1 177 773)	(519 943)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	49 198 182	17 470 809	17 311 372	8 379 871
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(40 825 942)	(65 662 803)	(19 765 554)	(24 655 389)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)	15 291	-	-	369
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (-)	-	(146 177)	(118 569)	(171)
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов и контрактов своп	878 737	(1 431 603)	162 600	(239 951)
Процентные контракты своп: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	2 447 687	16 795 326	800 174	844 670
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(1 970 741)	(18 972 761)	(738 109)	(921 166)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	57 563	68 256	-	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	(55 027)	(68 656)	-	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	31 013	-	-	-
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(27 934)	-	-	-
Чистая справедливая стоимость процентных контрактов своп	482 561	(2 177 835)	62 065	(76 496)
Общая чистая справедливая стоимость производных финансовых инструментов	1 361 298	(3 609 438)	224 665	(316 447)

34 Производные финансовые инструменты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк заключил фьючерсные контракты по казначейским облигациям США. Отрицательная справедливая стоимость фьючерсов, включенных в прочие финансовые обязательства, составляет 107 980 тыс. рублей (2006 г.: 2 181 тыс. рублей).

Общая сумма чистой положительной справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере 1 361 297 тыс. рублей (2006 г.: 224 665 тыс. рублей) отражена в составе прочих финансовых активов (Примечание 14). Общая сумма чистой отрицательной справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере 3 942 409 тыс. рублей (2006 г.: 318 628 тыс. рублей) отражена в составе прочих финансовых обязательств (Примечание 21).

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках, и производные финансовые инструменты учитываются в неконсолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости, которая определяется на основе рыночных котировок.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Ввиду значительных изменений ситуации на рынке процентные ставки по кредитам и авансам клиентам и средствам в других банках, выданным по фиксированной процентной ставке, могут быть пересмотрены. Процентные ставки по кредитам, выданным до отчетной даты, не значительно отличаются от процентных ставок для новых кредитных инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Ниже представлены процентные ставки по кредитам и авансам клиентам и средствам в других банках по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года:

	2007	2006
<i>Кредиты и авансы клиентам - Примечание 11</i>		
Кредиты корпоративным клиентам	7%-11% в год	7%-9% в год
Кредиты физическим лицам	11%-20% в год	9%-17% в год
Кредиты малым и средним компаниям	7%-11% в год	7%-9% в год
Государственные и муниципальные организации	7%-11% в год	7%-11% в год

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов, включая дебиторскую задолженность по торговым операциям, равна их балансовой стоимости с учетом краткосрочного характера данных активов.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, основана на рыночных котировках.

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость основывается на рыночных котировках, если они имеются. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

	2007	2006
<i>Средства клиентов</i>		
Срочные депозиты юридических лиц	4%-9% в год	3%-9% в год
Срочные вклады физических лиц	3%-9% в год	2%-10% в год

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной.

Для определения справедливой стоимости процентных свопов, не обращающихся на активном рынке, Банк использует такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков. Однако в соответствии с МСФО (IAS) 39 справедливая стоимость инструмента в момент возникновения обычно равна цене сделки. Если цена сделки отличается от суммы, определенной в момент возникновения финансового инструмента с использованием методов оценки, указанная разница равномерно амортизируется в течение срока процентного свопа.

ЗАО «Райффайзенбанк»
Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года
35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов представлена ниже:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные средства	10 387 880	10 387 880	9 011 577	9 011 577
- Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	18 002 020	18 002 020	4 479 129	4 479 129
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	6 221 632	6 221 632	4 107 096	4 107 096
- Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	39 028 305	39 028 305	24 605 833	24 605 833
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	8 140 593	8 140 593	2 961 494	2 961 494
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6 212 658	6 212 658	4 349 961	4 349 961
Средства в других банках				
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	3 056 733	3 056 733	3 315 572	3 315 572
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	577 508	577 508	820 021	820 021
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	207 304 558	208 546 037	136 441 461	139 150 824
- Кредиты физическим лицам	69 200 271	67 218 350	48 359 587	48 310 455
- Кредиты малым и средним компаниям	5 646 464	7 078 889	9 874 153	10 178 469
- Кредиты государственному сектору	3 572 985	3 572 985	8 168	8 168
- Договоры «обратного репо»	-	-	2 400 689	2 400 689
Прочие финансовые активы				
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	976 715	976 715	757 151	757 151
Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	264 265	264 265	148 078	148 078
Дебиторская задолженность по торговым операциям	53 072	53 072	57 951	57 951
Прочее	5 446	5 446	-	-

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
<i>Торговые ценные бумаги</i>				
- Корпоративные облигации	12 854 332	12 854 332	10 488 146	10 488 146
- Муниципальные облигации	5 406 220	5 406 220	4 672 792	4 672 792
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 742 527	4 742 527	2 640 001	2 640 001
- Корпоративные еврооблигации	2 794 773	2 794 773	1 311 573	1 311 573
- Облигации ЕБРР	2 462 162	2 462 162	2 413 866	2 413 866
- Еврооблигации Российской Федерации	7 815	7 815	4 716 823	4 716 823
- Корпоративные акции	75 960	75 960	27 871	27 871
<i>Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках</i>				
- Корпоративные облигации	1 212 929	1 212 929	919 154	919 154
- Корпоративные акции	-	-	14 868	14 868
<i>Прочие финансовые активы</i>				
- Валютные форвардные контракты	878 737	878 737	162 600	162 600
- Процентные свопы	482 561	482 561	62 065	62 065
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	409 569 121	410 261 104	279 127 680	282 092 227

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Средства других банков				
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	5 178 081	5 178 081	4 829 581	4 829 581
- Краткосрочные депозиты других банков	36 741 902	36 741 902	26 925 777	26 925 777
- Долгосрочные депозиты других банков	2 960 589	2 960 589	1 921 505	1 921 505
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета юридических лиц	71 404 619	71 404 619	59 625 732	59 625 732
- Срочные депозиты юридических лиц	32 943 577	33 002 761	18 975 866	19 005 097
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	51 792 475	51 792 475	38 350 709	38 350 709
- Срочные вклады физических лиц	47 810 274	48 683 074	41 434 984	42 466 137
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- Векселя	54 485	54 485	1 700 254	1 700 254
- Еврооблигации	-	-	2 230 509	2 258 234
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	-	-	1 008 237	1 022 492
- Депозитные сертификаты	-	-	20 670	20 670
Срочные заемные средства от Материнского банка	88 516 292	88 516 292	43 673 908	43 673 908
Срочные заемные средства от прочих финансовых институтов				
- Срочные заемные средства от прочих финансовых институтов	36 944 069	36 944 069	21 203 961	21 203 961
Прочие финансовые обязательства				
- Кредиторы по пластиковым картам	707 567	707 567	377 749	377 749
- Расчеты по конверсионным операциям	387 200	387 200	18 421	18 421
- Кредиторская задолженность по торговым операциям	18 341	18 341	51 236	51 236
- Резервы по прочим обязательствам кредитного характера	96 335	96 335	239 168	239 168
- Прочее	140 602	140 602	203 290	203 290
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
Прочие финансовые обязательства				
- Процентные swaps	2 177 835	2 177 835	76 496	76 496
- Валютные форвардные контракты	1 431 603	1 431 603	239 951	239 951
- Прочие производные финансовые инструменты	107 980	107 980	2 181	2 181
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	379 413 826	380 345 810	263 110 185	264 212 549

36 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (d) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков» имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли. В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2007 года:

36 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

	Кредиты и дебитор- ская задолжен- ность	Торговые активы	Активы, отража- емые по спра- ведливой стои- мости на счете прибы- лей и убытков	Финансо- вые активы, удержи- ваемые до погаше- ния	Итого
(в тысячах российских рублей)					
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	81 780 430	-	-	-	81 780 430
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6 212 658	-	-	-	6 212 658
Торговые ценные бумаги	-	28 343 789	-	-	28 343 789
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	-	-	1 212 929	-	1 212 929
Средства в других банках					
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	3 056 733	-	-	-	3 056 733
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	577 508	-	-	-	577 508
Кредиты и авансы клиентам					
- Кредиты корпоративным клиентам	207 304 558	-	-	-	207 304 558
- Кредиты физическим лицам	69 200 271	-	-	-	69 200 271
- Кредиты малым и средним компаниям	5 646 464	-	-	-	5 646 464
- Кредиты государственным и муниципальным организациям	3 572 985	-	-	-	3 572 985
Прочие финансовые активы					
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	976 715	976 715
- Валютные форвардные контракты	-	878 737	-	-	878 737
- Прочие производные финансовые инструменты	-	482 561	-	-	482 561
- Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	264 265	-	-	-	264 265
- Дебиторская задолженность по торговым операциям	53 072	-	-	-	53 072
- Прочее	5 445	-	-	-	5 445
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	377 674 389	29 705 087	1 212 929	976 715	409 569 120

36 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

На 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года все финансовые обязательства Банка за исключением производных финансовых инструментов отражены по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2006 года:

	Кредиты и дебитор- ская задолжен- ность	Торговые активы	Активы, отражае- мые по справед- ливой стоимости на счете прибылей и убытков	Финансо- вые активы, удержи- ваемые до погаше- ния	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	45 165 129	-	-	-	45 165 129
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 349 961	-	-	-	4 349 961
Торговые ценные бумаги	-	26 271 072	-	-	26 271 072
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках	-	-	934 022	-	934 022
Средства в других банках					
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	3 315 572	-	-	-	3 315 572
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	820 021	-	-	-	820 021
Кредиты и авансы клиентам					
- Кредиты корпоративным клиентам	136 441 461	-	-	-	136 441 461
- Кредиты физическим лицам	48 359 587	-	-	-	48 359 587
- Кредиты малым и средним компаниям	9 874 153	-	-	-	9 874 153
- Кредиты государственным и муниципальным организациям	8 168	-	-	-	8 168
- Договоры «обратного репо»	2 400 689	-	-	-	2 400 689
Прочие финансовые активы					
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	757 151	757 151
- Валютные форвардные контракты	-	162 600	-	-	162 600
- Прочие производные финансовые инструменты	-	62 065	-	-	62 065
- Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	148 078	-	-	-	148 078
- Дебиторская задолженность по торговым операциям	57 951	-	-	-	57 951
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	250 940 770	26 495 737	934 022	757 151	279 127 680

37. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

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

	Материнс- кий банк	Дочерние компании Материнско- го банка	Ассоцииро- ванные компании	Члены Правления	Дочерние компании банка
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (контрактная процентная ставка: 4,44% - 6,0%)	31 606 097	176 904	-	-	-
Средства в других банках	72 657	10 976	-	-	-
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 3,4% – 9,06% в год)	-	1 279 622	4 728 046	-	546 349
Прочие финансовые активы	314 621	284 328	246 978	-	50 800
Средства других банков (контрактная процентная ставка: 3,05% – 7,2 % в год)	17 201 869	551 416	-	-	-
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 2,1%- 3,1 % в год)	-	-	791 353	-	174 952
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка (контрактная процентная ставка: 4,75% – 7,68%)	88 516 292	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	2 586 896	52 599	3 647	35 583	66 997

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2007 год:

	Материнс- кий банк	Дочерние компании материнско- го банка	Ассоцииро- ванная компания	Члены Правления	Дочерние компании банка
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Процентные доходы	2 468 723	175 409	225 366	-	24 535
Процентные расходы	(5 851 400)	96 000	(26 791)	-	(9 652)
Комиссионные доходы	11 757	34 965	9 127	-	29 766
Комиссионные расходы	(81 870)	-	(423)	-	-
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	69 712	-	-	-	-
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами	(1 207 676)	-	1 176	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(26 812)	(96 982)	-	(165 763)	-

ЗАО «Райффайзенбанк»
Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года
37 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2007 года по операциям со связанными сторонами:

	Материнский банк	Дочерние компании Материнског о банка	Ассоцииро- ванная компания	Дочерние компании банка
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Гарантии, выпущенные Банком по состоянию на конец года	-	238 785	76 931	-
Гарантии, полученные Банком по состоянию на конец года	-	-	-	-
Гарантии по кредитам третьих лиц, выданные Материнским банком	3 970 619	-	284 284	119
Соглашения о процентном свопе – (условная сумма) по состоянию на конец года	46 295 039	-	410 133	-
Соглашения о процентном свопе – (справедливая стоимость) по состоянию на конец года	(1 919 277)	-	1 010	-
Валютные производные финансовые инструменты – основная сумма по состоянию на конец года	65 793 829	171 782	-	-
Валютные производные финансовые инструменты – справедливая стоимость по состоянию на конец года	(337 222)	160	-	-

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

	Материнск ий банк	Дочерние компании Материнск ого банка	Ассоцииро- ванная компания	Члены Правления	Дочерние компании банка
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (контрактная процентная ставка: 3,57% - 5,40%)	1 356 778	69 690	-	-	-
Средства в других банках	54 769	203 984	-	-	-
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 4,13% – 9,72 % в год)	-	-	1 798 986	42 413	752 503
Прочие финансовые активы	75 797	416 933	-	-	4 897
Средства других банков (контрактная процентная ставка: 5,56% – 7,5 %)	36 241 658	19 340	-	-	-
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 3,7 - 6,0 %)	56 833	495	450 796	410 332	255 461
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка (контрактная процентная ставка: 5,1% – 7,7 %)	43 673 908	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	270 184	17 191	-	126 160	-
Прочие обязательства	-	15 601	-	-	-

ЗАО «Райффайзенбанк»
Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года
37. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	Материнский банк	Дочерние компании Материнско- го банка	Ассоцииро- ванная компания	Члены Правления	Дочерние компании банка
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Процентные доходы	648 096	37 001	55 467	1 851	-
Процентные расходы	(2 806 485)	-	(26 489)	(30 032)	(8 979)
Комиссионные доходы	13 254	25 212	6 664	-	26 773
Комиссионные расходы	(43 653)	(6 698)	-	-	-
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	(78 585)	10	-	-	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	(2 571)	-	-	(954)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами	(13 349)	2 727	-	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(18 465)	(43 080)	-	(196 552)	-

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Материнский банк	Дочерние компании Материнског о банка	Ассоцииров анная компания	Дочерние компании банка
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Гарантии, выпущенные Банком по состоянию на конец года	-	286 355	203 611	-
Гарантии, полученные Банком по состоянию на конец года	991 779	-	-	-
Гарантии по кредитам третьих лиц, выданные Материнским банком	3 833 963	-	340 314	132
Соглашения о процентном свопе – (условная сумма) по состоянию на конец года	12 508 699	-	-	-
Соглашения о процентном свопе – (справедливая стоимость) по состоянию на конец года	14 431	-	-	-
Валютные производные финансовые инструменты – основная сумма по состоянию на конец года	29 695 343	4 140 378	-	-
Валютные производные финансовые инструменты – справедливая стоимость по состоянию на конец года	(78 801)	1 940	-	-

Raiffeisen International Bank-Holding AG (2006 r.: Raiffeisen International Bank-Holding AG) является непосредственной Материнской компанией Банка. Основным владельцем банка является Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (2006 r.: Raiffeisen Zentralbank Österreich AG).

37 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

(в тысячах российских рублей)	2007		2006	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
<i>Краткосрочные выплаты:</i>				
- Заработная плата	116 745	-	71 572	-
- Краткосрочные премиальные выплаты	49 018	29 355	124 980	124 980
<i>Выплаты по окончании трудовой деятельности:</i>				
- Пенсионный план с установленными выплатами	-	-	3 401	-
<i>Выплаты, основанные на акциях:</i>				
- Выплаты в денежной форме, основанные на акциях	6 227	9 074	1 180	2 847
Итого	171 990	38 429	201 133	127 827

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

38 Объединение компаний

Как указано в Примечании 1, 1 мая 2006 года Raiffeisen International Bank-Holding AG приобрел ОАО «Импэксбанк». За период с даты приобретения по 31 декабря 2006 года доля приобретенной дочерней компании в операционных доходах и прибыли Банка составляет 4 012 854 тыс. рублей и 638 741 тыс. рублей, соответственно.

Ниже представлена информация о активах и обязательствах, приобретенных после объединения компаний:

(в тысячах российских рублей)	Балансовая стоимость по МСФО до объединения компаний	Оценочная справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	7 277 472	7 277 472
Торговые ценные бумаги	7 531 403	7 532 151
Средства в других банках	1 808 168	1 807 552
Кредиты и авансы клиентам	35 226 400	35 122 191
Основные средства	3 760 667	3 775 647
Нематериальные активы	16 707	613 140
Прочие активы	728 169	1 069 234
Средства других банков	7 515 309	7 549 558
Средства клиентов	36 043 319	35 871 752
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 466 903	7 466 167
Прочие обязательства	499 105	899 760
Гудвил, связанный с приобретением	-	10 700 290
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерней компании	-	16 110 440

Гудвил в основном обусловлен прибыльностью приобретенной компании, ожиданиями возникновения значительного увеличения эффективности объединенной компании и экономии затрат.

Оплата за приобретение ОАО «Импэксбанк» в сумме 16 110 440 тыс. рублей включала денежные средства и их эквиваленты и была произведена Raiffeisen International Bank Holding AG.

ЗАО «Райффайзенбанк»

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

39 События после отчетной даты

21 мая 2008 года Наблюдательный Совет Банка принял решение о выплате дивидендов акционерам в сумме 1 969 642 тыс. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.