

Акционерный коммерческий Сберегательный
банк Российской Федерации
(открытое акционерное общество)

Финансовая отчетность и
заключение аудиторов

31 декабря 2006 года

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение аудиторов

Финансовая отчетность

Бухгалтерский баланс	1
Отчет о прибылях и убытках	2
Отчет об изменениях в составе собственных средств	3
Отчет о движении денежных средств	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	5
3	Основы составления отчетности и принципы учетной политики	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	16
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	18
6	Новые учетные положения	19
7	Денежные средства и их эквиваленты	20
8	Торговые ценные бумаги	20
9	Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	21
10	Средства в других банках	22
11	Кредиты и авансы клиентам	23
12	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	25
13	Основные средства	26
14	Прочие активы	27
15	Средства других банков	28
16	Вклады физических лиц и средства клиентов	28
17	Выпущенные долговые ценные бумаги	29
18	Прочие заемные средства	30
19	Прочие обязательства	31
20	Субординированный займ	31
21	Уставный капитал и эмиссионный доход	32
22	Нераспределенная прибыль	33
23	Процентные доходы и расходы	33
24	Комиссионные доходы и расходы	34
25	Административные и прочие операционные расходы	34
26	Налог на прибыль	35
27	Прибыль на акцию	38
28	Дивиденды	38
29	Сегментный анализ	39
30	Управление финансовыми рисками	47
31	Условные активы и обязательства	60
32	Производные финансовые инструменты	62
33	Справедливая стоимость финансовых инструментов	64
34	Операции со связанными сторонами	65
35	Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством	67
36	Коэффициент достаточности капитала	68
37	События после отчетной даты	69

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
Космодамианская наб. 52/5
115054, Москва
Российская Федерация
Телефон: +7 (495) 967 6000
Факс: +7 (495) 967 6001

ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРОВ

Акционерам и Наблюдательному совету Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество):

1. Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество) (в дальнейшем – «Банк»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2006 года и отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях в составе собственных средств и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также принципов учетной политики и других примечаний.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

2. Руководство Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность руководства включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля для обеспечения подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, которые могут являться следствием мошеннических или ошибочных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также формирование учетных оценок, адекватных при существующих обстоятельствах.

Ответственность аудитора

3. Наша обязанность заключается в том, чтобы представить аудиторское заключение в отношении данной финансовой отчетности по итогам проведенного аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам аудит должен соответствовать требованиям профессиональной этики и планироваться и проводиться таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
4. Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур зависит от мнения аудитора, в том числе от оценки рисков возникновения существенных искажений, содержащихся в финансовой отчетности, допущенных вследствие мошеннических или ошибочных действий. При оценке рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, с целью разработки аудиторских процедур, адекватных при существующих обстоятельствах, при этом в задачу аудитора не входит выражение мнения в отношении эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку правильности применяемых принципов учетной политики и адекватности существенных оценок руководства, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

5. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение.

Мнение

6. По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

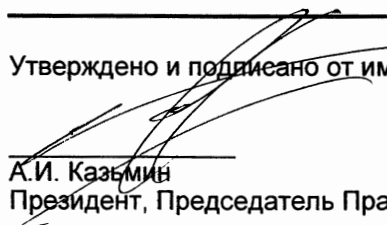
ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит


Москва, Российская Федерация
25 апреля 2007 года

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Бухгалтерский баланс

(в миллионах российских рублей)		Прим.	31 декабря 2006	31 декабря 2005
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	7		169 805	123 369
Обязательные резервы на счетах в Банке России			77 915	56 809
Торговые ценные бумаги	8		210 641	131 815
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	9		237 847	227 281
Средства в других банках	10		41 276	25 932
Кредиты и авансы клиентам	11		2 541 617	1 787 288
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»			-	1 659
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	12		26 198	28 399
Основные средства	13		125 216	106 850
Прочие активы	14		36 158	23 726
ИТОГО АКТИВОВ			3 466 673	2 513 128
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	15		44 836	24 912
Вклады физических лиц	16		2 046 035	1 514 302
Средства клиентов	16		782 789	546 806
Выпущенные долговые ценные бумаги	17		123 729	86 890
Прочие заемные средства	18		107 332	62 964
Отложенное налоговое обязательство	26		3 604	2 330
Прочие обязательства	19		22 944	14 462
Субординированный займ	20		26 880	29 393
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ			3 158 149	2 282 059
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА				
Уставный капитал	21		79 981	20 981
Эмиссионный доход	21		10 016	10 016
Фонд переоценки зданий			15 344	15 873
Нераспределенная прибыль	22		203 183	184 199
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			308 524	231 069
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			3 466 673	2 513 128

Утверждено и подписано от имени Правления 25 апреля 2007 года.


 А.И. Каземин
 Президент, Председатель Правления


 А.В. Кружалов
 Главный бухгалтер

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Отчет о прибылях и убытках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2006	2005
Процентные доходы	23	317 646	245 522
Процентные расходы	23	(122 030)	(89 149)
Чистые процентные доходы		195 616	156 373
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11	(13 851)	(19 602)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		181 765	136 771
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках		11 210	16 145
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		-	5
Доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		-	4 181
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		8 464	(731)
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(4 834)	5 920
Комиссионные доходы	24	51 691	36 930
Комиссионные расходы	24	(1 615)	(1 147)
Доходы от урегулирования дебиторской задолженности	31	3 346	-
Прочие операционные доходы		4 133	3 921
Операционные доходы		254 160	201 995
Административные и прочие операционные расходы	25	(145 140)	(114 373)
Прибыль до налогообложения		109 020	87 622
Расходы по налогу на прибыль	26	(26 216)	(21 814)
Прибыль за год		82 804	65 808
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в российских рублях на акцию)	27	4 343	3 454

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Отчет об изменениях в составе собственных средств

	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Фонд переоценки зданий	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Остаток на 1 января 2005 года		20 981	10 016	–	453	5	121 864	153 319
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:								
- Расходы за вычетом доходов от переоценки по справедливой стоимости		–	–	–	–	(1)	–	(1)
- Выбытия		–	–	–	–	(5)	–	(5)
Основные средства:								
-Переоценка зданий	13	–	–	–	20 317	–	–	20 317
-Амортизация фонда переоценки зданий		–	–	–	(27)	–	27	–
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	26	–	–	–	(4 870)	1	(6)	(4 875)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов), отраженные в составе собственных средств		–	–	–	15 420	(5)	21	15 436
Прибыль за год		–	–	–	–	–	65 808	65 808
Итого доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов), признанные за год		–	–	–	15 420	(5)	65 829	81 244
Дивиденды объявленные	28	–	–	–	–	–	(3 494)	(3 494)
Остаток на 31 декабря 2005 года		20 981	10 016	–	15 873	–	184 199	231 069
Основные средства:								
-Амортизация фонда переоценки зданий		–	–	–	(696)	–	696	–
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств		–	–	–	167	–	(167)	–
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов), отраженные в составе собственных средств		–	–	–	(529)	–	529	–
Прибыль за год		–	–	–	–	–	82 804	82 804
Итого доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов), признанные за год		–	–	–	(529)	–	83 333	82 804
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров		–	–	3	–	–	–	3
Покупка собственных акций у акционеров		–	–	(3)	–	–	–	(3)
Дивиденды объявленные	28	–	–	–	–	–	(5 349)	(5 349)
Увеличение номинальной стоимости акций		59 000	–	–	–	–	(59 000)	–
Остаток на 31 декабря 2006 года		79 981	10 016	–	15 344	–	203 183	308 524

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Отчет о движении денежных средств

	Прим.	2006	2005
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		316 881	240 035
Проценты уплаченные		(111 285)	(85 976)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках		6 338	13 286
Доходы полученные/ (расходы уплаченные) по операциям с иностранной валютой		8 557	(694)
Комиссии полученные		51 983	36 760
Комиссии уплаченные		(1 615)	(1 147)
Доход, полученный от урегулирования дебиторской задолженности		3 346	-
Прочие полученные операционные доходы		4 721	2 954
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(125 483)	(100 208)
Уплаченный налог на прибыль		(25 018)	(17 275)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		128 425	87 735
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в Банке России		(21 106)	(11 842)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам		(81 120)	(14 840)
Чистый прирост по прочим ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках		(6 854)	(15 960)
Чистый прирост по средствам в других банках		(15 216)	(18 143)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(803 350)	(496 907)
Чистое снижение / (прирост) по дебиторской задолженности по сделкам «репо»		1 043	(1 043)
Чистый прирост по прочим активам		(13 559)	(10 303)
Чистый прирост по средствам других банков		19 693	11 975
Чистый прирост по вкладам физических лиц		545 482	316 113
Чистый прирост по средствам клиентов		247 955	112 316
Чистый прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		37 412	24 114
Чистый прирост по прочим обязательствам		3 802	1 699
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности		42 607	(15 086)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		-	109
Приобретение основных средств	13	(34 800)	(26 012)
Выручка от реализации основных средств		1 463	1 132
Дивиденды полученные		149	204
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(33 188)	(24 567)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Полученные прочие заемные средства		77 553	32 366
Погашение прочих заемных средств		(27 998)	(137)
Проценты уплаченные по прочим заемным средствам		(3 800)	(1 004)
Полученные средства от привлечения субординированного займа		-	28 340
Проценты уплаченные по субординированному займу		(1 711)	(901)
Дивиденды уплаченные	28	(5 325)	(3 477)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		38 719	55 187
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(1 702)	(1 302)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		46 436	14 232
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		123 369	109 137
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	169 805	123 369

1 Введение

Данная финансовая отчетность Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество) (далее «Банк») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года.

Банк является открытым акционерным обществом, он был основан в 1841 году и с этого времени существовал в различных юридических формах. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Основным акционером Банка является Банк России, которому по состоянию на 31 декабря 2006 года принадлежало 63,8% обыкновенных акций Банка или 60,6% от всех выпущенных акций Банка. 21 декабря 2006 года Наблюдательный совет Банка одобрил решение о дополнительной эмиссии 3 500 000 обыкновенных акций путем публичного размещения на территории России в первом квартале 2007 года. Данное размещение изменило долю Банка России в уставном капитале Банка. См. также Примечание 37.

Наблюдательный Совет Банка возглавляет Председатель Банка России. В Наблюдательный Совет также входят представители других акционеров Банка. Два заместителя Председателя Банка России являются заместителями Председателя Наблюдательного Совета Банка.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 1991 года.

Банк является 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 возмещения по вкладам физических лиц в сумме до 190 тысяч рублей на одно физическое лицо в случае отзыва у банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи.

В феврале 2007 года гарантированное возмещение по вкладам физических лиц, предусмотренное государственной системой страхования вкладов, было повышено до 400 тысяч рублей (приблизительно 15 тысяч долларов США) на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи.

По состоянию на 31 декабря 2006 года Банк имеет 17 (2005 г.: 17) территориальных банков, 840 (2005 г.: 992) отделений и 19 244 (2005 г.: 19 261) филиалов в Российской Федерации. В течение 2006 года среднесписочная численность сотрудников Банка составляла 243 620 человек (2005 г.: 235 116 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: Ул. Вавилова, 19, Москва, Российская Федерация.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее по тексту – «миллионах рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Высокие темпы экономического роста в России обусловили динамичное развитие её банковской системы. В 2006 году международные рейтинговые агентства Fitch и Standard and Poor's повысили суверенный рейтинг Российской Федерации в иностранной валюте до уровня BBB+. Международное рейтинговое агентство Moody's также повысило в 2006 году долгосрочный кредитный рейтинг Российской Федерации (страновой потолок) по валютным облигациям до уровня A2. В целом экономика России демонстрирует черты, характерные для развивающихся рынков, например, высокие темпы экономического роста, последовательное снижение темпов инфляции, либерализацию текущих и капитальных внешнеэкономических операций.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность (продолжение)

В то же время нет уверенности, что позитивные тенденции, характерные в последнее время для российской экономики, сохранятся в будущем. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики

Основы составления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку основных средств, оценку финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, финансовых активов, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, а также всех производных финансовых инструментов.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечание 5.

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

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. *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 на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение. Отражение финансовых инструментов по их первоначальной стоимости осуществляется в редких случаях.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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 финансовой отчетности.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая комиссии, отложенные при их получении, в случае наличия таковых), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью 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 актива или финансового обязательства. 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 и сборы, выплаченные и полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Принципы учетной политики в отношении признания доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая понесенные 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 текущие сделки с тем же инструментом на рынке 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 поставить финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда организация становится стороной контракта по операциям с данным финансовым инструментом.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

Обязательные резервы на счетах в Банке России. Обязательные резервы на счетах в Банке России отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

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.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются по статье «Дивиденды полученные» в составе прочих операционных доходов в момент установления права Банка на получение соответствующих выплат. Валютная переоценка торговых ценных бумаг включается в «Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты». Другие изменения в справедливой стоимости, а также прибыль или убыток в момент реализации торговых ценных бумаг отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, в отчетном периоде, когда 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. Менеджмент относит ценные бумаги в данную категорию только в том случае, если группа финансовых активов управляется и оценивается по справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией и информация по данным инструментам регулярно представляется к рассмотрению руководству Банка. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует вышеуказанной политике учета 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 перечисляет денежные средства клиентам 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.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если Банк определяет отсутствие объективных признаков обесценения для отдельно оцененного финансового актива (независимо от его существенности), он включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их в совокупности на предмет обесценения.

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 оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у руководства, в отношении просроченных сумм, которые возникнут в будущем в результате прошлых событий убытка, а также возмещения просроченной задолженности. Данные прошлых лет корректируются с учетом текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предыдущие периоды, и для устранения эффекта прошлых событий, которые не существуют в настоящее время.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до уровня текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по кредитам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива. Расчет дисконтированной стоимости будущих денежных потоков обеспеченного финансового актива отражает 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.

После корректировки ссуды в результате обесценения до возмещаемой стоимости процентный доход отражается на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения убытка от обесценения.

Если в последующем отчетном 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, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение активов после завершения всех необходимых процедур по полному или частичному возмещению стоимости актива и после определения окончательной суммы убытка.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы, гарантии, обязательства по предоставлению кредитов и неиспользованные кредитные линии. Гарантии выданные представляют собой безотзывные обязательства Банка осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же уровню кредитного риска, как и кредиты. Комиссионные доходы по гарантиям амортизируются методом равномерного начисления в течение срока действия гарантии. При определении резерва под выданные гарантии руководство на основании анализа всей имеющейся у него информации производит на каждую отчетную дату оценку расходов, которые, возможно, будут необходимы для урегулирования обязательств Банка по выданным гарантиям. Сумма расходов и общий финансовый эффект оценивается руководством на основании анализа аналогичных операций и информации об истории прошлых убытков по выданным гарантиям.

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся для продажи ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент установления права Банка на получение выплаты. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости откладываются на счета собственных средств акционеров до момента окончания признания инвестиции или ее обесценения, при этом кумулятивная прибыль или убыток переносятся со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Кумулятивный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов собственных средств акционеров на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после того как убыток от обесценения был признан на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Отнесение ценных бумаг к другой категории в 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 переводятся в категорию «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства других банков».

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам обратной продажи («обратное репо»), отражаются по строке «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа рассматривается как процентный доход и начисляется в течение всего срока действия сделки репо на основании метода эффективной процентной ставки.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. 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. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых активов. Банк прекращает признавать финансовые активы, (i) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (ii) Банк передал, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (iii) Банк не передал и не сохранил 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 продать весь актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

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

Здания Банка регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки зданий, включенный в собственные средства акционеров, переносится непосредственно на счета нераспределенной прибыли после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Банком. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Переоценка зданий по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2005 года. Переоценка основывается на отчетах независимых оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. В основу оценки была положена оценка по справедливой стоимости. Переоцененные здания амортизируются в соответствии с их оставшимся сроком полезного использования начиная с 1 января 2006 года.

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

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.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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 в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, 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 путем сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и включаются в отчет о прибылях и убытках.

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

Здания: 2,5-3,3%;

Офисное и компьютерное оборудование: 25%; и

Автомобили и другие основные средства: 18%.

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

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 (включая договоры, срок которых должен завершиться) отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

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

Вклады физических лиц и средства клиентов. Вклады физических лиц и средства клиентов включают 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, депозитные и сберегательные сертификаты, выпущенные Банком. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства являются среднесрочными и долгосрочными средствами, привлеченными Банком на международных финансовых рынках. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк выкупает свои прочие заемные средства, то они исключаются из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов/(расходов) от досрочного урегулирования задолженности.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные валютнообменные контракты и форвардные контракты с драгоценными металлами, 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 или расходы как доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и прочие операционные доходы. Банк не применяет «учет хеджирования» согласно МСФО 39.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в 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 же или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет/возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Расходы по прочим налогам, кроме налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. 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 будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. 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.

Резерв под обязательства и отчисления. Резерв под обязательства и отчисления включает обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы учитываются при возникновении 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.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность наращивается, если контрагент выполнил свои контрактные обязательства, и отражается по амортизированной стоимости.

Эмиссионный доход. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Привилегированные акции. Привилегированные акции не подлежат обязательному погашению. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% годовых от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Дивиденды выше этого минимального уровня определяются на ежегодном собрании акционеров. Привилегированные акции отражаются в составе собственных средств.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Если Банк выкупает собственные акции, собственные средства уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения, до момента реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученная сумма включается в собственные средства.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной 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.

Признание доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем процентным инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках для инструментов, приносящих процентный доход, по методу наращения с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает 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.

Комиссионные, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссионные, 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). Комиссионные 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 относит обязательство по предоставлению кредита к финансовым обязательствам, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках.

Если возникает сомнение относительно возможности погашения кредитов или других долговых инструментов, они списываются до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков, после чего процентный доход отражается с учетом эффективной процентной ставки по данному инструменту, использовавшейся для оценки суммы обесценения.

Комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу наращения в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть оказаны.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочим управленческим и консультационным услугам отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по доверительному управлению активами и по депозитарным услугам отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Банка является валюта основной экономической среды, в которой Банк осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Банка по официальному курсу Банка России на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Банка по официальному обменному курсу Банка России на конец года отражаются в отчете о прибылях и убытках. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям.

На 31 декабря 2006 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 26,3311 рублей за 1 доллар США (2005 г.: 28,7825 рублей за 1 доллар США).

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в бухгалтерском балансе. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 31. Для целей раскрытия информации деятельность по хранению активов не включает в себя ценности, хранящиеся в банковских ячейках. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются в составе комиссионных доходов.

Условные активы. Условные активы – это активы, которые, возможно, могут возникнуть в результате прошлых событий, и чье появление связано с определенными событиями в будущем, которые могут произойти или не произойти, и находятся вне контроля Банка. Условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе Банка, но раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

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

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.

Поскольку характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года, Банк больше не применяет положения МСФО 29, за исключением активов, приобретенных или переоцененных, и обязательств, понесенных или принятых до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы в данной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Заработная плата и связанные с ней 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 осуществления соответствующих работ 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. Сегменты, в которых были достигнуты наибольшие показатели прибыли от предоставления услуг клиентам и чья прибыль, финансовый результат или активы составляют не менее 10% всех сегментов, отражаются отдельно.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Банк производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и профессиональные суждения 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 Банка 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:

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения. Если Банк не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением особых обстоятельств – например, продажа или реклассификация связана с отдельным случаем, который находится вне контроля Банка и не мог быть ранее Банком предусмотрен), он должен будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой, а не по амортизированной стоимости. Если вся категория удерживаемых до погашения инвестиций будет реклассифицирована, их балансовая стоимость увеличится на 21 352 миллиона рублей, и при этом делается соответствующая проводка по увеличению фонда переоценки данных активов по справедливой стоимости в составе собственных средств на соответствующую сумму, за вычетом отложенного налога в сумме 5 124 миллиона рублей.

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Банк использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такие признаки могут включать 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. Для новых видов кредитов, по которым Банк не имеет накопленной статистики по убыткам, для определения произошедшего, но не выявленного убытка по таким кредитам используется доступная на рынке информация об убытках по аналогичным кредитам.

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

В некоторых случаях учетные системы Банка не позволяют собрать необходимую статистическую информацию об истории убытков в полном объеме для некоторых видов кредитов. В таких случаях руководство использует профессиональные суждения и статистическую информацию по истории убытков по кредитам со схожим уровнем кредитного риска. Руководство также совершенствует систему бухгалтерского учета Банка для того, чтобы в полном объеме собирать информацию, необходимую для оценки обесценения кредитов и авансов. Методика и профессиональные суждения, используемые при оценке сумм и сроков будущих денежных потоков, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных толкований. См. Примечание 31.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Справедливая стоимость представляет собой стоимость, на которую финансовый инструмент можно обменять в ходе сделки между заинтересованными сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим показателем справедливой цены является рыночная цена. Расчет справедливой цены финансовых инструментов проводится Банком на основе доступной рыночной информации, если такая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако, для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением методик оценки. Насколько это применимо, в моделях используется только имеющаяся информация, однако некоторые области требуют оценки руководства. Изменения в оценке этих факторов могут повлиять на отражаемую в отчетности справедливую цену. Российская Федерация все еще имеет некоторые характерные черты развивающегося рынка, а экономические условия все еще ограничивают объемы деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать сделки по ликвидационной стоимости и, таким образом, не представлять справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

Уровень достаточности капитала. Уровень достаточности капитала рассчитывается в соответствии с требованиями Международной конвергенции оценки капитала и стандартов, применяемых к капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) (или «Базельским соглашением»). Эти требования допускают возможность различных трактовок и при принятии решения о включении, исключении и/или классификации значений при расчете уровня достаточности капитала требуют применения профессионального суждения руководства.

Операции со связанными сторонами. Основным акционером Банка является Банк России (см. Примечание 1). Так как Банк применяет пересмотренный МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», примечания в этой финансовой отчетности раскрывают операции с компаниями, контролируемые государством, и государственными учреждениями. В данный момент государственные органы Российской Федерации не публикуют и не предоставляют компаниям, которые находятся под контролем/владением государства, официальный полный перечень организаций, находящихся в собственности или под контролем государства. Для определения объемов операций со связанными сторонами, отражаемых в финансовой отчетности, руководством применяется профессиональное суждение. См. Примечания 34 и 35.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2006 года. Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Банка или могут быть применены к ней в будущем, а также представлено описание их влияния на учетную политику Банка. Все изменения в учетной политике были применены ретроспективно с учетом корректировок в отношении нераспределенной прибыли на 1 января 2005 года, если не указано иное.

IFRIC 4 – Определение того, содержит ли договор условия договора аренды (вступает в силу, начиная с 1 января 2006 года). Согласно IFRIC 4 договор должен признаваться договором аренды (или содержащим условия аренды) на основании существенных условий договора. IFRIC 4 требует оценки, (а) зависит ли исполнение договора от использования определенных актива или активов (актив); (б) или предусматривает ли договор право использовать актив.

МСФО (IAS) 39 (пересмотренный вариант) – Возможность оценки по справедливой стоимости (вступает в силу, начиная с 1 января 2006 года). Согласно МСФО 39 (пересмотренному в 2003 году) компании могут при первоначальном признании окончательно классифицировать все финансовые инструменты как подлежащие отражению по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счета прибылей и убытков («финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках»). Пересмотренный вариант изменил определение «финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках», и ограничил возможность по включению любых финансовых инструментов в эту категорию. Финансовые инструменты, включенные в категорию «финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках», управляются Банком на основе их справедливой стоимости в соответствии с инвестиционной политикой, утвержденной с даты признания указанных финансовых инструментов и информация по данным инструментам регулярно представляется к рассмотрению руководству Банка.

МСФО (IAS) 39 (пересмотренный вариант) – Договоры финансовой гарантии (вступает в силу, начиная с 1 января 2006 года). Выпущенные финансовые гарантии, за исключением тех, которые ранее были отнесены к страховым договорам, должны признаваться по справедливой стоимости и впоследствии оцениваться по наибольшей из (i) неамортизированной стоимости полученных по условиям договоров и отложенных комиссий и (ii) суммы, определенной в соответствии с МСФО 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

МСФО (IAS) 19 (пересмотренный вариант) – Вознаграждения работникам (вступает в силу, начиная с 1 января 2006 года). Данная поправка вводит дополнительную возможность признавать целиком актуарные доходы и расходы, возникающие в результате официально утвержденной пенсионной программы, непосредственно в составе нераспределенной прибыли в капитале. Новый МСФО также расширил объем раскрытия обязательной информации в отношении пенсионных планов с установленными выплатами и разъяснил методы учета соглашения между группой работодателей и работниками-участниками пенсионного плана. Указанное дополнение не оказало существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

Применение перечисленных выше дополнений и интерпретаций существенно не повлияло на данную финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2007 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно.

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу. Новый МСФО 7 расширил объем информации к раскрытию в отношении финансовых инструментов с целью улучшения качества представляемой информации. Значительно возрастет объем раскрываемой информации, касающейся данных о рисках в количественном выражении и методов управления рисками. Количественные данные будут содержать информацию о размере рисков, основанную на внутренней информации, которая предоставляется менеджменту компании. Количественная и качественная информация будет содержать информацию о кредитном риске, риске ликвидности и рыночном риске, 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». Изменения в МСФО 1 расширяют объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В данный момент Банк оценивает, какое влияние новый МСФО 7 и поправки к МСФО 1 окажут на отражение информации в финансовой отчетности.

Прочие новые стандарты и интерпретации. Перечисленные ниже новые стандарты и интерпретации не были досрочно приняты Банком:

IFRIC 7 «Вопросы пересмотра финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты. Данная интерпретация неприменима к Банку;

IFRIC 8 «Сфера применения МСФО (IFRS) 2», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 мая 2006 года или после этой даты. Руководство полагает, что данная интерпретация неприменима к Банку;

IFRIC 9 «Переоценка встроенных деривативов», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2006 года или после этой даты. Руководство полагает, что данная интерпретация неприменима к Банку;

IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность и отражение убытков от обесценения», вступает в силу для периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года или после этой даты. В интерпретации указывается, что компания не должна восстанавливать убытки от обесценения, учтенные в предыдущем промежуточном периоде в отношении гудвила или инвестиций в долевые инструменты или в финансовый актив, учитываемый по стоимости приобретения. Руководство полагает, что данная интерпретация не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Банка;

IFRIC 11 «МСФО (IFRS) 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. Данная интерпретация неприменима к Банку;

IFRIC 12 «Концессионные соглашения», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты. Данная интерпретация неприменима к Банку;

IFRS 8 «Операционные сегменты», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Стандарт применяется к компаниям, чьи долговые или долевые инструменты открыто торгуются на рынке, а также которые зарегистрировали или находятся в процессе регистрации своей финансовой отчетности в регулирующей организации для целей выпуска каких либо финансовых инструментов на открытом рынке. МСФО 8 предусматривает раскрытие Банком финансовой информации в отношении операционных сегментов и их описание, а также комментирует, каким образом Банку следует раскрывать данную информацию.

6 Новые учетные положения (продолжение)

IAS 23, Затраты, связанные с получением займов, (пересмотрен в марте 2007; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 или после этой даты). Пересмотренный стандарт отменяет право немедленного признания в составе расходов затрат, связанных с получением займов, в отношении активов, где требуется значительное время для подготовки к вводу в эксплуатацию или к продаже. Таким образом компании должны капитализировать подобные затраты по займам как часть стоимости активов. Пересмотренный стандарт применяется ретроспективно к затратам, связанным с получением займов, по активам, где ожидаемая дата капитализации была установлена не ранее 1 января 2009 года. Руководство полагает, что изменения стандарта не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Наличные средства	83 699	58 282
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	8 221	26 946
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	25 853	14 551
- других стран	52 032	23 590
Итого денежных средств и их эквивалентов	169 805	123 369

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечаниях 34 и 35.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Облигации Банка России	87 500	24 461
Облигации федерального займа (ОФЗ)	65 898	52 662
Еврооблигации Российской Федерации	29 473	35 956
Субфедеральные и муниципальные облигации	13 485	7 423
Корпоративные облигации	8 762	5 620
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	5 045	5 194
Корпоративные акции	478	499
Итого торговых ценных бумаг	210 641	131 815

Облигации Банка России являются беспроцентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Банком России с дисконтом. Срок погашения данных облигаций – с июня 2009 года до сентября 2009 года (2005 г.: в июне 2009 года до сентября 2009 года); Банк России выставил безотзывную оферту на выкуп данных облигаций со сроками в марте и июне 2007 года. Доходность к оферте составляет от 5% до 10% годовых (2005 г.: 5% годовых).

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Срок погашения ОФЗ в портфеле банка – с июня 2007 года по февраль 2036 года (2005 г.: с февраля 2006 года по ноябрь 2021 года); ставка купона по ОФЗ составляет 0% - 10% годовых (2005 г.: 0% - 10% годовых) и доходность к погашению – от 3% до 7% годовых (2005 г.: от 4% до 7% годовых), в зависимости от выпуска.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном рынке. Срок погашения Еврооблигаций – с июня 2007 года по март 2030 года (2005 г.: с июня 2007 года по март 2030 года); ставка купона по Еврооблигациям составляет 5% - 13% годовых (2005 г.: 5% - 13% годовых) и доходность к погашению – от 5% до 6% годовых (2005 г.: от 5% до 6% годовых), в зависимости от выпуска.

Субфедеральные и муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Срок погашения этих облигаций – с апреля 2007 года по июнь 2015 года (2005 г.: с апреля 2006 года по декабрь 2014 года); ставка купона по ним составляет 7% - 14% годовых (2005 г.: 7% - 17% годовых) и доходность к погашению от 3% до 11% годовых (2005 г.: от 3% до 11% годовых), в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Срок погашения этих облигаций – с апреля 2007 года по март 2012 года (2005 г.: с февраля 2006 года по ноябрь 2012 года); ставка купона по ним составляет 7% - 14% годовых (2005 г.: 7% - 15% годовых) и доходность к погашению от 5% до 12% годовых (2005 г.: от 6% до 13% годовых), в зависимости от выпуска.

ОВГВЗ являются процентными ценными бумагами на предъявителя с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. Ставка купона по ним составляет 3% годовых. Срок погашения данных облигаций – с ноября 2007 года по май 2011 года (2005 г.: с мая 2006 года по май 2011 года) и доходность к погашению – от 5% до 6% годовых (2005 г.: от 5% до 6% годовых), в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены акциями крупных российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

Географический, валютный анализ и анализ процентных ставок по торговым ценным бумагам представлен в Примечании 30. Информация в отношении торговых ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечаниях 34 и 35.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Облигации федерального займа (ОФЗ)	186 667	178 500
Субфедеральные и муниципальные облигации	26 681	32 408
Корпоративные акции	14 144	12 672
Корпоративные облигации	10 340	3 684
Еврооблигации Российской Федерации	15	17
Итого прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	237 847	227 281

Срок погашения ОФЗ – с июня 2007г. по август 2025 г. (2005 г.: с февраля 2006 года по ноябрь 2021 года); ставка купона по ОФЗ составляет 0% - 10% годовых (2005 г.: 0% - 10% годовых) и доходность к погашению – от 3% до 7% годовых (2005 г.: от 4% до 7% годовых), в зависимости от выпуска.

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

Субфедеральные и муниципальные облигации имеют срок погашения с апреля 2007 года по декабрь 2014 года (2005 г.: марта 2006 года по декабрь 2014 года); ставка купона по ним составляет 8% - 14% годовых (2005 г.: 9% - 17% годовых) и доходность к погашению от 3% до 11% годовых (2005 г.: от 3% до 11% годовых), в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены акциями крупных российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

Корпоративные облигации имеют срок погашения с марта 2007 года по июль 2013 года (2005 г.: с марта 2007 года по июль 2010 года); ставка купона по ним составляет 8% - 14% годовых (2005 г.: 8% - 15% годовых) и доходность к погашению от 5% до 12% годовых (2005 г.: от 5% до 13% годовых), в зависимости от выпуска.

Еврооблигации Российской Федерации имеют срок погашения в марте 2030 года (2005 г.: в марте 2030 года); ставка купона по Еврооблигациям составляет 5% годовых (2005 г.: 5% годовых) и доходность к погашению – 6% годовых (2005 г.: 6% годовых).

Географический, валютный анализ и анализ процентных ставок прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, представлен в Примечании 30. Информация в отношении прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 35.

10 Средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Краткосрочные депозиты в других банках	37 856	23 189
Договоры обратного репо с другими банками	3 420	2 743
Итого средств в других банках	41 276	25 932

По состоянию на 31 декабря 2006 года средства в других банках в сумме 3 420 миллионов рублей (2005 г.: 2 743 миллионов рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам репо и учитываемыми по справедливой стоимости 3 476 миллионов рублей (2005 г.: 2 903 миллиона рублей).

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составляла 41 276 миллионов рублей (2005 г.: 25 932 миллиона рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечаниях 34 и 35.

11 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Текущие кредиты	2 595 458	1 856 803
Просроченные кредиты	29 129	19 723
Договоры обратного репо	17 907	3 840
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(100 877)	(93 078)
Итого кредитов и авансов клиентам	2 541 617	1 787 288

Просроченные кредиты (кредиты, платежи по которым просрочены более одного дня) представляют собой сумму платежей по кредитам, которые просрочены по сравнению с их контрактным сроком, и не включают в себя весь непогашенный остаток ссуд с просроченным платежом.

По состоянию на 31 декабря 2006 года кредиты и авансы клиентам в сумме 17 907 миллионов рублей (2005 г.: 3 840 миллионов рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного репо» со справедливой стоимостью 22 204 миллиона рублей (2005 г.: 4 227 миллионов рублей).

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	93 078	79 359
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	13 851	19 602
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(6 052)	(5 883)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	100 877	93 078

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

	2006		2005	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	692 722	26,2	467 833	24,9
Торговля	490 422	18,6	405 491	21,6
Услуги	244 890	9,3	190 506	10,1
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	218 286	8,3	159 428	8,5
Нефтегазовая и химическая отрасли	210 352	7,9	123 467	6,6
Машиностроение	173 755	6,6	135 887	7,2
Металлургия	146 821	5,5	69 498	3,7
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	121 009	4,6	33 849	1,8
Строительство	77 281	2,9	54 536	2,9
Энергетика	63 864	2,4	69 939	3,7
Телекоммуникации	46 432	1,8	48 564	2,6
Деревообрабатывающая промышленность	23 323	0,9	19 208	1,0
Государственные и муниципальные учреждения	16 947	0,6	10 450	0,5
Прочее	116 390	4,4	91 710	4,9
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	2 642 494	100,0	1 880 366	100,0

По состоянию на 31 декабря 2006 года у Банка было 10 заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 22 700 миллионов рублей (2005 г.: 10 заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 17 100 миллионов рублей). Общий объем этих кредитов составляет 406 997 миллионов рублей или 15,4% от кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля (2005 г.: 311 443 миллиона рублей или 16,6%).

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 2 541 617 миллионов рублей (2005 г.: 1 787 288 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечаниях 34 и 35.

12 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Еврооблигации Российской Федерации	26 198	28 399
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	26 198	28 399

Ниже представлена информация об изменениях стоимости инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Балансовая стоимость на 1 января	28 399	35 650
Наращенные процентные доходы	3 841	5 105
Полученные проценты по купонным выплатам	(3 657)	(4 951)
Реализация ценных бумаг	-	(8 762)
Курсовые разницы, возникающие по долговым ценным бумагам	(2 385)	1 357
Балансовая стоимость на 31 декабря	26 198	28 399

Еврооблигации Российской Федерации имеют срок погашения в июле 2018 года (2005 г.: в июле 2018 года); ставка купона составляет 11% годовых (2005 г.: 11% годовых) и доходность к погашению – 5,8% годовых (2005 г.: 5,6% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, составила 47 550 миллионов рублей (2005 г.: 53 501 миллион рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года

13 Основные средства

	Прим.	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Автомобили и другое оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Первоначальная стоимость или оценка на 1 января 2005 года		57 852	29 887	7 830	4 377	99 946
Накопленная амортизация		(8 668)	(15 200)	(3 697)	–	(27 565)
Остаточная стоимость на 1 января 2005 года		49 184	14 687	4 133	4 377	72 381
Приобретения		5 384	12 395	1 806	6 427	26 012
Переводы		3 387	–	–	(3 387)	–
Выбытия		(474)	(1 414)	(639)	(29)	(2 556)
Амортизационные отчисления	25	(2 495)	(7 081)	(1 100)	–	(10 676)
Выбытия амортизации		97	911	364	–	1 372
Переоценка зданий		20 317	–	–	–	20 317
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 года		75 400	19 498	4 564	7 388	106 850
Первоначальная стоимость или оценка на 31 декабря 2005 года		75 400	40 868	8 997	7 388	132 653
Накопленная амортизация		–	(21 370)	(4 433)	–	(25 803)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 года		75 400	19 498	4 564	7 388	106 850
Приобретения		8 575	16 489	1 864	7 872	34 800
Переводы		5 426	–	–	(5 426)	–
Выбытия		(518)	(1 524)	(676)	(1 112)	(3 830)
Амортизационные отчисления	25	(2 655)	(9 958)	(1 402)	–	(14 015)
Выбытия амортизации		9	1 003	399	–	1 411
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года		86 237	25 508	4 749	8 722	125 216
Первоначальная стоимость или оценка на 31 декабря 2006 года		88 883	55 833	10 185	8 722	163 623
Накопленная амортизация		(2 646)	(30 325)	(5 436)	–	(38 407)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года		86 237	25 508	4 749	8 722	125 216

13 Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование помещений филиалов Банка. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Здания».

По состоянию на 31 декабря 2005 года независимой фирмой профессиональных оценщиков была проведена оценка зданий. Оценка была основана на расчете справедливой стоимости оцениваемых объектов. Справедливая стоимость была рассчитана с использованием соответствующих методик оценки и исходя из наблюдаемых на активном рынке рыночных цен. По состоянию на 31 декабря 2006 года здания отражены по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации начиная с 1 января 2006 года.

В случае, если бы активы были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2006 года составила бы 104 965 миллионов рублей (2005 г.: 86 533 миллиона рублей).

По состоянию на 31 декабря 2006 года офисное и компьютерное оборудование включает полностью амортизированное имущество на сумму 7 206 миллионов рублей (2005 г.: 7 642 миллиона рублей); автомобили и другое оборудование включают полностью амортизированное имущество на сумму 1 677 миллионов рублей (2005 г.: 2 597 миллионов рублей).

14 Прочие активы

(в миллионах российских рублей)

	2006	2005
Дебиторская задолженность по пластиковым картам	18 895	11 889
Драгоценные металлы	6 746	3 970
Торговая дебиторская задолженность и авансовые платежи	2 479	1 419
Расходы будущих периодов	2 028	1 539
Предоплата по налогам (за исключением налога на прибыль)	814	1 802
Средства в расчетах	808	421
Прочее	4 388	2 686
Итого прочих активов	36 158	23 726

По состоянию на 31 декабря 2006 года дебиторская задолженность по пластиковым картам в сумме 18 895 миллионов рублей (2005 г.: 11 889 миллионов рублей) представляет собой дебиторскую задолженность по операциям клиентов Банка по пластиковым картам, подлежащую погашению в течение 30 дней.

Денежные средства с ограниченным правом использования представляют собой остатки на корреспондентских счетах в иностранных банках, размещенные Банком по поручению его клиентов. Банк получил от клиентов целевые депозиты на такую же сумму, которая отражена по статье «Средства клиентов». См. Примечание 31.

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

15 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	39 354	22 833
Текущие срочные депозиты других банков	5 482	607
Договоры репо с другими банками	-	1 472
Итого средств других банков	44 836	24 912

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 44 836 миллионов рублей (2005 г.: 24 912 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

16 Вклады физических лиц и средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	201 586	136 100
- Срочные вклады	1 844 449	1 378 202
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	65 820	53 411
- Срочные депозиты	18 805	16 126
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	518 813	352 348
- Срочные депозиты	179 351	124 921
Итого вкладов физических лиц и средств клиентов	2 828 824	2 061 108

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	2006		2005	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	2 046 035	72,3	1 514 302	73,5
Торговля	136 054	4,8	75 710	3,7
Нефтегазовая и химическая отрасль	131 341	4,6	108 919	5,2
Услуги	106 304	3,8	97 465	4,7
Строительство	61 856	2,2	31 960	1,6
Муниципальные органы и государственные организации	57 841	2,0	61 454	3,0
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	38 975	1,4	28 146	1,3
Машиностроение	38 444	1,4	23 759	1,2
Металлургия	37 094	1,3	25 258	1,2
Энергетика	28 704	1,0	12 207	0,6
Прочее	146 176	5,2	81 928	4,0
Итого вкладов физических лиц и средств клиентов	2 828 824	100,0	2 061 108	100,0

16 Вклады физических лиц и средства клиентов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2006 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 50 714 миллионов рублей (2005 г.: 33 113 миллионов рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 31.

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 2 828 824 миллиона рублей (2005 г.: 2 061 108 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечаниях 34 и 35.

17 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Векселя	106 730	79 264
Сберегательные сертификаты	14 108	6 298
Депозитные сертификаты	2 891	1 328
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	123 729	86 890

Векселя являются процентными или дисконтными ценными бумагами, выпущенными Банком, с номиналом в российских рублях, долларах США и евро со сроком погашения от «По предъявлении» до апреля 2012 года (2005 г.: от «По предъявлении» до мая 2009 года). Ставка процента или дисконта по векселям, выпущенным Банком, варьируется от 1,4% до 11,0% годовых (2005 г.: от 4,3% до 6,1% годовых). Векселя свободно обращаются на российском финансовом рынке.

Сберегательные и депозитные сертификаты являются процентными ценными бумагами, выпущенными Банком, с номиналом в российских рублях, долларах США и евро и сроком погашения от «По предъявлении» до марта 2009 года (2005 г.: от «По предъявлении» до марта 2007 года). Ставка процента по данным ценным бумагам варьируется от 1,7% до 10,2% годовых (2005 г.: от 2,1% до 3,0% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составила 119 148 миллионов рублей (2005 г.: 85 510 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ собственных долговых ценных бумаг, выпущенных Банком, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

18 Прочие заемные средства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Полученные долгосрочные займы	99 247	57 598
Срочные заемные средства	8 085	5 366
Итого прочих заемных средств	107 332	62 964

По состоянию на 31 декабря 2006 года в состав полученных долгосрочных займов включен синдицированный кредит на сумму 1 000 миллион долларов США, полученный в декабре 2005 года от консорциума иностранных банков. По состоянию на 31 декабря 2006 года синдицированный кредит отражен по амортизированной стоимости 26 463 миллион рублей (2005 г.: 28 716 миллионов рублей). Срок погашения данного кредита наступает 10 ноября 2008 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – трехмесячный LIBOR + 0,55%. По состоянию на 31 декабря 2006 года эффективная процентная ставка составила 6,3% годовых (2005 г.: 5,4% годовых).

В октябре 2006 года Банк привлек еще один синдицированный кредит на сумму 1 500 миллионов долларов США, полученный от консорциума иностранных банков, который также включен в полученные долгосрочные займы. По состоянию на 31 декабря 2006 года кредит отражен по амортизированной стоимости 39 649 миллионов рублей. Срок погашения данного кредита наступает в октябре 2009 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – трехмесячный LIBOR + 0,30%. По состоянию на 31 декабря 2006 года эффективная процентная ставка составила 5,9% годовых.

В мае 2006 года Банк зарегистрировал среднесрочную программу заимствований (MTN-программа) на общую сумму 10 000 миллионов долларов США. В мае 2006 года в рамках данной программы Банк привлек первый заем на сумму 500 миллионов долларов США, который включен в состав полученных долгосрочных займов. По состоянию на 31 декабря 2006 года данный заем отражен по амортизированной стоимости 13 256 миллионов рублей. Срок погашения данного кредита наступает в мае 2013 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2006 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 6,6% годовых.

В ноябре 2006 года Банк привлек второй заем в рамках MTN программы заимствований на сумму 750 миллионов долларов США, который также включен в состав полученных долгосрочных займов. По состоянию на 31 декабря 2006 года данный заем отражен по амортизированной стоимости 19 879 миллионов рублей. Срок погашения данного кредита наступает в ноябре 2011 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 5,9% годовых. По состоянию на 31 декабря 2006 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 6,0% годовых.

Срочные заемные средства представлены привлеченными средствами от зарубежных экспортных агентств через посредничество иностранных банков, которые были направлены на прямое кредитование российских компаний в соответствии с условиями соглашений. По состоянию на 31 декабря 2006 года амортизированная стоимость срочных заемных средств составила 8 085 миллионов рублей (2005 г.: 5 366 миллионов рублей), процентные ставки по данным заемным средствам варьируются от 3,9% до 6,8% годовых (2005 г.: от 2,8% до 6,4% годовых), сроки погашения – от июля 2007 года до января 2016 года (2005 г.: от февраля 2006 года до января 2016 года).

18 Прочие заемные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств составила 108 174 миллиона рублей (2005 г.: 63 296 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

19 Прочие обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2006	2005
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу		9 822	5 586
Налоги к уплате		4 448	3 971
Взносы в государственную систему страхования вкладов к уплате		2 824	2 124
Средства в расчетах		2 520	1 036
Кредиторы по пластиковым картам		1 391	634
Торговая кредиторская задолженность		378	320
Валютные форвардные контракты	32	59	34
Форвардные контракты по драгоценным металлам	32	43	45
Прочее		1 459	712
Итого прочих обязательств		22 944	14 462

Географический анализ, анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 30.

20 Субординированный займ

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Субординированный займ	26 880	29 393
Итого субординированных займов	26 880	29 393

В 2005 году Банк привлек субординированный займ. Эта операция по привлечению средств была организована как выпуск кредитных нот UBS Luxembourg S.A. с целью финансирования десятилетнего субординированного займа в пользу Банка. Номинальная стоимость выпущенных кредитных нот составляет 1 000 миллионов долларов США со сроком погашения в феврале 2015 года, процентная ставка - 6,2% годовых. По состоянию на 31 декабря 2006 года субординированный займ был отражен в отчетности по амортизированной стоимости 26 880 миллионов рублей (2005 г.: 29 393 миллиона рублей).

В случае ликвидации Банка кредиторы по субординированному займу будут последними по очередности выплаты Банком долга.

На 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость субординированного займа составила 27 256 миллионов рублей (2005 г.: 29 185 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ субординированного займа по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 30.

21 Уставный капитал и эмиссионный доход

	2006			2005		
	Количество акций, в штуках	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций, в штуках	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Обыкновенные акции	19 000 000	57 000	75 576	19 000 000	950	19 526
Привилегированные акции	50 000 000	3 000	4 405	50 000 000	50	1 455
За вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров:						
- Обыкновенные акции	(1 787)	(5)	-	(1 787)	-	-
- Привилегированные акции	-	-	-	(1 144)	-	-
Итого уставного капитала	68 998 213	59 995	79 981	68 997 069	1000	20 981

По состоянию на 31 декабря 2005 года обыкновенные акции имели номинальную стоимость 50 рублей за акцию, номинальная стоимость привилегированной акции составляла 1 рубль.

Все обыкновенные акции обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

В августе 2006 Банк увеличил номинальную стоимость обыкновенных и привилегированных акций в 60 раз посредством капитализации фонда переоценки основных средств, созданного ранее в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. В результате этого номинальная стоимость одной обыкновенной акции составила 3 000 рублей, номинальная стоимость привилегированной акции – 60 рублей. Денежные средства и их эквиваленты не были использованы при осуществлении данной операции, и по этой причине данная операция не была учтена в отчете о движении денежных средств за 2006 год.

Привилегированные акции не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена следующая выплата дивидендов. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 590% годовых в 2006 году по итогам работы за 2005 год (2005 г.: 379% годовых по итогам работы за 2004 год). Дивиденды по привилегированным акциям имеют приоритет при выплате перед дивидендами по обыкновенным акциям.

21 декабря 2006 года Наблюдательный совет Банка одобрил решение о дополнительной эмиссии 3 500 000 обыкновенных акций путем публичного размещения на территории России в первом квартале 2007 года. См. Примечание 37.

Эмиссионный доход в сумме 10 016 миллионов рублей (2005 г.: 10 016 миллионов рублей) представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

22 Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль в резервы (на счета фондов) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета на 31 декабря 2006 года составили 282 650 миллионов рублей (2005 г.: 207 045 миллионов рублей).

23 Процентные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	284 174	214 275
Долговые торговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	24 827	24 192
Кредиты другим банкам	4 136	1 891
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 841	5 105
Корреспондентские счета в других банках	668	57
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2
Итого процентных доходов	317 646	245 522
Процентные расходы		
Срочные депозиты физических лиц	94 724	73 286
Срочные депозиты юридических лиц	9 932	6 361
Текущие/расчетные счета	7 438	4 831
Прочие заемные средства	4 550	1 251
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 557	705
Субординированный долг	1 699	1 587
Срочные депозиты других банков	679	735
Корреспондентские счета других банков	451	393
Итого процентных расходов	122 030	89 149
Чистые процентные доходы	195 616	156 373

24 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Комиссионные доходы		
Кассовые операции	28 753	22 254
Расчетные операции	8 761	5 470
Операции с пластиковыми картами	6 916	4 196
Операции с иностранной валютой	2 854	2 040
Инкассация	2 279	1 788
Операции с ценными бумагами	768	461
Гарантии выданные	519	186
Прочее	841	535
Итого комиссионных доходов	51 691	36 930
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	1 025	461
Операции с иностранной валютой	333	471
Операции с ценными бумагами	123	113
Инкассация	110	98
Прочее	24	4
Итого комиссионных расходов	1 615	1 147
Чистые комиссионные доходы	50 076	35 783

25 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2006	2005
Расходы на содержание персонала		87 167	68 316
Амортизация основных средств	13	14 015	10 676
Административные расходы		13 192	12 227
Взносы в государственную систему страхования вкладов		10 190	7 683
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		6 635	5 924
Налоги, за исключением налога на прибыль		6 381	4 029
Реклама и маркетинг		2 293	1 736
Профессиональные услуги		231	245
Прочее		5 036	3 537
Итого административных и прочих операционных расходов		145 140	114 373

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 13 697 миллионов рублей (2005 г.: 11 506 миллионов рублей).

26 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Текущие расходы по налогу на прибыль	24 942	18 257
Отложенное налогообложение	1 274	8 432
За вычетом отложенного налогообложения, отраженного непосредственно в составе собственных средств	-	(4 875)
Расходы по налогу на прибыль за год	26 216	21 814

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части доходов Банка, составляет 24% (2005 г.: 24%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Прибыль по МСФО до налогообложения	109 020	87 622
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2006 г.: 24%; 2005 г.: 24%)	26 165	21 029
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый налогом по иным ставкам	(2 305)	(2 143)
Поправки на доходы или расходы, не увеличивающие или не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемые доходы	(36)	(49)
- Расходы на содержание персонала, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 370	967
- Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	257	689
- Прочие невременные разницы	765	1 321
Расходы по налогу на прибыль за год	26 216	21 814

По состоянию на 31 декабря 2005 года отложенное налоговое обязательство на сумму 4 876 миллионов рублей было отражено непосредственно в составе собственных средств в связи с проведенной переоценкой зданий Банка. См. Примечание 13. По состоянию на 31 декабря 2005 года восстановление отложенного налогового обязательства на сумму 1 миллион рублей было отражено на счетах собственных средств в связи с переоценкой по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 24% (2005 г.: 24%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2005 г.: 15%).

26 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2005 года	(Отнесено)/ восстановлено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2006 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Резерв под обесценение кредитного портфеля	4 460	(2 855)	1 605
Доходы будущих периодов	2 580	479	3 059
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	1 341	1 335	2 676
Списание материалов на расходы	968	262	1 230
Прочее	1 112	(605)	507
Общая сумма отложенного налогового актива	10 461	(1 384)	9 077
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Основные средства	7 017	1 352	8 369
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг и прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	4 800	(1 285)	3 515
Амортизация инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	645	32	677
Прочее	329	(209)	120
Общая сумма отложенного налогового обязательства	12 791	(110)	12 681
Чистое отложенное налоговое обязательство	(2 330)	(1 274)	(3 604)

26 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2004 года	(Отнесено)/ восстанов- лено на счет прибылей и убытков	(Отнесено)/ восстанов- лено непосред- ственно на собственные средства	31 декабря 2005 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	6 550	(2 090)	-	4 460
Доходы будущих периодов	1 022	1 558	-	2 580
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	1 044	297	-	1 341
Списание материалов на расходы	693	275	-	968
Прочее	1 330	(218)	-	1 112
Общая сумма отложенного налогового актива	10 639	(178)	-	10 461
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Основные средства	837	1 304	4 876	7 017
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг и прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	2 872	1 928	-	4 800
Амортизация инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	753	(108)	-	645
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	8	(7)	(1)	-
Прочее	67	262	-	329
Общая сумма отложенного налогового обязательства	4 537	3 379	4 875	12 791
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	6 102	(3 557)	(4 875)	(2 330)

27 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, принадлежащей акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам Банка	82 804	65 808
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	(295)	(190)
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам Банка, владеющим обыкновенными акциями	82 509	65 618
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах)	19	19
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию)	4 343	3 454

28 Дивиденды

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006		2005	
	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
Дивиденды к выплате на 1 января	41	12	28	8
Дивиденды, объявленные в течение года	5 054	295	3 304	190
Дивиденды, выплаченные в течение года	(5 036)	(289)	(3 291)	(186)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	59	18	41	12
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в рублях на акцию)	266,00	5,90	173,90	3,79

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

29 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 двум основным бизнес-сегментам:

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию средств во вклады, предоставлению услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Коммерческие банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, открытию депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

В 2006 году Банк распределил доходы, расходы и финансовый результат по бизнес-сегментам на основе межсегментного ценообразования, которое используется исключительно для целей управленческого учета. Сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, была представлена аналогичным образом, согласно требованиям МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность».

Для целей данной финансовой отчетности под сегментными доходами понимаются процентные и комиссионные доходы, относящиеся к определенному сегменту.

В таблицах ниже приведена информация по бизнес-сегментам Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 года и 2005 года.

29 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению активов и обязательств по бизнес-сегментам по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Коммерчески е банковские операции	Розничные банковские операции	Общественно- ские статьи	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	169 805	169 805
Обязательные резервы на счетах в Банке России	24 564	53 351	-	77 915
Торговые ценные бумаги	210 641	-	-	210 641
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	237 847	-	-	237 847
Средства в других банках	41 276	-	-	41 276
Кредиты и авансы клиентам	1 876 396	665 221	-	2 541 617
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	26 198	-	-	26 198
Основные средства	37 503	87 713	-	125 216
Прочие активы	3 164	27 175	5 819	36 158
Итого активов	2 457 589	833 460	175 624	3 466 673
Обязательства				
Средства других банков	44 836	-	-	44 836
Вклады физических лиц	-	2 046 035	-	2 046 035
Средства клиентов	782 789	-	-	782 789
Выпущенные долговые ценные бумаги	107 619	16 110	-	123 729
Прочие заемные средства	107 332	-	-	107 332
Отложенное налоговое обязательство	-	-	3 604	3 604
Прочие обязательства	3 523	11 094	8 327	22 944
Субординированный займ	26 880	-	-	26 880
Итого обязательств	1 072 979	2 073 239	11 931	3 158 149
Дополнительная информация				
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	10 424	24 376	-	34 800

29 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов по бизнес-сегментам по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Общественно- ские статьи	Итого
Процентные доходы	203 214	114 432	-	317 646
Процентные расходы	(26 568)	(95 462)	-	(122 030)
Внутрисегментные (расходы) и доходы	(99 512)	75 456	24 056	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	11 210	-	-	11 210
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	4 188	4 276	-	8 464
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	(4 834)	-	-	(4 834)
Комиссионные доходы	29 628	22 063	-	51 691
Комиссионные расходы	(1 615)	-	-	(1 615)
Доходы от урегулирования дебиторской задолженности	3 346	-	-	3 346
Прочие операционные доходы	4 133	-	-	4 133
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	123 190	120 765	24 056	268 011
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(8 446)	(5 405)	-	(13 851)
Операционные доходы	114 744	115 360	24 056	254 160
Административные и прочие операционные расходы	(33 212)	(87 872)	(24 056)	(145 140)
Прибыль до налогообложения	81 532	27 488	-	109 020

29 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению активов и обязательств по бизнес-сегментам по состоянию на 31 декабря 2005 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Общественно- банковские статьи	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	123 369	123 369
Обязательные резервы на счетах в Банке России	16 826	39 983	-	56 809
Торговые ценные бумаги	131 815	-	-	131 815
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	227 281	-	-	227 281
Средства в других банках	25 932	-	-	25 932
Кредиты и авансы клиентам	1 334 613	452 675	-	1 787 288
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	1 659	-	-	1 659
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	28 399	-	-	28 399
Основные средства	32 001	74 849	-	106 850
Прочие активы	3 452	17 107	3 167	23 726
Итого активов	1 801 978	584 614	126 536	2 513 128
Обязательства				
Средства других банков	24 912	-	-	24 912
Вклады физических лиц	-	1 514 302	-	1 514 302
Средства клиентов	546 806	-	-	546 806
Выпущенные долговые ценные бумаги	78 777	8 113	-	86 890
Прочие заемные средства	62 964	-	-	62 964
Отложенное налоговое обязательство	-	-	2 330	2 330
Прочие обязательства	4 282	4 547	5 633	14 462
Субординированный займ	29 393	-	-	29 393
Итого обязательств	747 134	1 526 962	7 963	2 282 059
Дополнительная информация				
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	7 790	18 222	-	26 012

29 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов по бизнес-сегментам по состоянию на 31 декабря 2005 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Общественно- ские статьи	Итого
Процентные доходы	172 640	72 882	-	245 522
Процентные расходы	(15 863)	(73 286)	-	(89 149)
Внутрисегментные (расходы) и доходы	(114 152)	81 551	32 601	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	16 145	-	-	16 145
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционным ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	5	-	-	5
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	4 181	-	-	4 181
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	(3 127)	2 396	-	(731)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	5 920	-	-	5 920
Комиссионные доходы	21 453	15 477	-	36 930
Комиссионные расходы	(1 147)	-	-	(1 147)
Прочие операционные доходы	3 921	-	-	3 921
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	89 976	99 020	32 601	221 597
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(10 625)	(8 977)	-	(19 602)
Операционные доходы	79 351	90 043	32 601	201 995
Административные и прочие операционные расходы	(22 189)	(59 583)	(32 601)	(114 373)
Прибыль до налогообложения	57 162	30 460	-	87 622

29 Сегментный анализ (продолжение)

Географические сегменты. Анализ деятельности Банка по географическим сегментам основан на распределении деятельности между Центральным аппаратом и 17 территориальными банками. Банком было выделено пять следующих географических сегментов:

Географический сегмент	Территориальный банк	Головной офис территориального банка
Москва	Центральный аппарат	Москва
Европейская часть России	Северный	Ярославль
	Северо-Западный	Санкт-Петербург
	Центрально-Черноземный	Воронеж
	Волго-Вятский	Нижний Новгород
	Поволжский	Самара
	Среднерусский	Москва
	Северо-Кавказский	Ставрополь
	Юго-Западный	Ростов-на-Дону
Урал	Западно-Уральский	Пермь
	Уральский	Екатеринбург
Западная Сибирь	Сибирский	Новосибирск
	Алтайский	Барнаул
	Западно-Сибирский	Тюмень
Восточная Сибирь и Дальний Восток	Северо-Восточный	Магадан
	Дальневосточный	Хабаровск
	Восточно-Сибирский	Красноярск
	Байкальский	Иркутск

В таблицах ниже приведена информация по основным географическим сегментам Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года.

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года

29 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена информация по географическим сегментам по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Москва	Европейская часть России	Урал	Западная Сибирь	Восточная Сибирь и Дальний Восток	Общественные статьи	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	103 457	44 429	8 661	6 941	6 317	-	169 805
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	-	-	-	77 915	77 915
Торговые ценные бумаги	209 384	1 257	-	-	-	-	210 641
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	228 685	8 198	-	671	293	-	237 847
Средства в других банках	39 231	32	3	2 000	10	-	41 276
Кредиты и авансы клиентам	927 237	974 370	254 897	194 693	190 420	-	2 541 617
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	26 198	-	-	-	-	-	26 198
Основные средства	26 607	60 972	12 657	12 319	12 661	-	125 216
Прочие активы	-	-	-	-	-	36 158	36 158
Итого активов	1 560 799	1 089 258	276 218	216 624	209 701	114 073	3 466 673
Обязательства							
Средства других банков	32 483	3 553	4 976	3 375	449	-	44 836
Вклады физических лиц	587 535	992 793	163 399	144 653	157 655	-	2 046 035
Средства клиентов	365 031	249 893	72 744	46 275	48 846	-	782 789
Выпущенные долговые ценные бумаги	23 046	54 381	22 317	16 864	7 121	-	123 729
Прочие заемные средства	107 332	-	-	-	-	-	107 332
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	3 604	3 604
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	22 944	22 944
Субординированный займ	26 880	-	-	-	-	-	26 880
Итого обязательств	1 142 307	1 300 620	263 436	211 167	214 071	26 548	3 158 149
Процентные доходы	115 302	120 600	29 938	26 193	25 613	-	317 646
Процентные расходы	(48 150)	(49 090)	(9 192)	(7 875)	(7 723)	-	(122 030)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	11 022	182	12	(9)	3	-	11 210
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	5 191	2 406	207	273	387	-	8 464
Комиссионные доходы	7 617	27 937	5 155	5 211	5 771	-	51 691
Комиссионные расходы	(1 436)	(78)	(19)	(20)	(62)	-	(1 615)
Дополнительная информация							
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	7 285	16 930	3 515	3 421	3 649	-	34 800

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года

29 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена информация по географическим сегментам по состоянию на 31 декабря 2005 года:

	Москва	Европейская часть России	Урал	Западная Сибирь	Восточная Сибирь и Дальний Восток	Общественные статьи	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	67 734	36 874	6 437	6 079	6 245	-	123 369
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	-	-	-	56 809	56 809
Торговые ценные бумаги	131 456	318	-	27	14	-	131 815
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	217 241	8 885	-	754	401	-	227 281
Средства в других банках	25 932	-	-	-	-	-	25 932
Кредиты и авансы клиентам	661 934	680 282	168 992	143 865	132 215	-	1 787 288
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	1 659	-	-	-	-	-	1 659
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	28 399	-	-	-	-	-	28 399
Основные средства	24 307	51 561	10 551	11 144	9 287	-	106 850
Прочие активы	-	-	-	-	-	23 726	23 726
Итого активов	1 158 662	777 920	185 980	161 869	148 162	80 535	2 513 128
Обязательства							
Средства других банков	13 378	4 572	2 469	3 602	891	-	24 912
Вклады физических лиц	427 696	729 936	123 547	111 552	121 571	-	1 514 302
Средства клиентов	256 928	186 492	37 826	39 078	26 482	-	546 806
Выпущенные долговые ценные бумаги	32 007	30 913	11 321	8 134	4 515	-	86 890
Прочие заемные средства	62 964	-	-	-	-	-	62 964
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	2 330	2 330
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	14 462	14 462
Субординированный займ	29 393	-	-	-	-	-	29 393
Итого обязательств	822 366	951 913	175 163	162 366	153 459	16 792	2 282 059
Процентные доходы	91 115	92 620	22 849	20 061	18 877	-	245 522
Процентные расходы	(33 561)	(36 576)	(7 180)	(5 975)	(5 857)	-	(89 149)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	17 822	(1 092)	(194)	(108)	(283)	-	16 145
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционным ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	5	-	-	-	-	-	5
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	4 181	-	-	-	-	-	4 181
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(3 145)	1 725	151	210	328	-	(731)
Комиссионные доходы	4 594	20 384	3 326	4 077	4 549	-	36 930
Комиссионные расходы	(1 061)	(39)	(9)	(11)	(27)	-	(1 147)
Дополнительная информация							
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	5 917	12 552	2 569	2 713	2 261	-	26 012

30 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении следующих основных видов рисков: кредитный, рыночный (включающий риск процентной ставки, риск, связанный с колебаниями цен на фондовом рынке, валютный риск), риск ликвидности и операционный риск. Главной задачей управления финансовыми рисками является идентификация и анализ данных рисков, установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации данных рисков.

Правление Банка в соответствии с полномочиями, возложенными на него Собранием Акционеров Банка, утверждает как общую политику управления рисками Банка, так и политики по управлению основными видами рисков. Комитет по предоставлению кредитов и инвестиций Банка (КПКИ) и Комитет по процентным ставкам и лимитам Банка (КПСЛ) устанавливают лимиты рисков в соответствии с основными направлениями политики управления рисками. Работа КПКИ и КПСЛ основана на предложениях, подготовленных управлениями, контролирующими риски. Управления, контролируемые риски, работают независимо от Управлений, осуществляющих операции, подверженные риску. Стресс-тестирование, связанное со всеми основными видами рисков, проводится Банком по крайней мере один раз в год.

Наблюдательный совет Банка получает информацию о всех основных видах рисков на ежеквартальной основе.

Кредитный риск. Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в полном объеме или частично в установленный срок. Банк управляет кредитным риском с учетом соблюдения внутренних регламентов и процедур. Мониторинг и обновление лимитов по таким рискам осуществляются регулярно, кроме того, возможен внеплановый пересмотр данных лимитов.

Кредитная политика Банка направлена на улучшение качества и доходности кредитного портфеля, минимизацию и диверсификацию кредитных рисков. Для минимизации кредитных рисков на уровне филиалов КПКИ Банка в Центральном аппарате устанавливает лимиты кредитования для территориальных банков, а также для отделений, непосредственно подотчетных Центральному аппарату. Территориальные банки, в свою очередь, распределяют данные лимиты по подотчетным им отделениям и внутренним структурным подразделениям. Выдача кредитов, размер которых превышает установленные лимиты, должна быть согласована с КПКИ Банка.

При выдаче кредитов Банк обычно требует предоставления обеспечения и гарантий. Обеспечением по кредитам могут выступать недвижимость, ценные бумаги, транспортное и производственное оборудование, материальные запасы, драгоценные металлы, права по контрактам и личная собственность. Банк принимает гарантии от акционеров, владеющих контрольным пакетом акций (или других лиц, имеющих контроль над компанией) предприятий малого бизнеса, государственных предприятий, банков, других платежеспособных юридических лиц, от физических лиц (при выдаче кредитов физическим лицам). Для ограничения кредитного риска в залог может быть принято одновременно несколько видов обеспечения.

Лимиты риска. Для управления кредитным риском Банк подразделяет своих контрагентов по группам кредитного риска, которые отражают вероятность дефолта данных контрагентов. На контрагентов, отнесенных к какой-либо группе кредитного риска, устанавливаются лимиты риска. Банк разработал процедуры расчета и мониторинга лимитов кредитного риска для следующих категорий заемщиков: корпоративные клиенты, субъекты Российской Федерации, муниципальные образования, банки - резиденты и банки - нерезиденты. Лимиты кредитного риска устанавливаются также на иностранные государства, отдельных или связанных заемщиков и на банковские операции, подверженные кредитному риску.

Лимиты риска по корпоративным клиентам устанавливаются на основе анализа их структуры собственности, деловой репутации, кредитной истории, финансового состояния, финансовых прогнозов, уровня квалификации финансового менеджмента, прозрачности контрагента, положения в отрасли или регионе, а также качества производственного оборудования. Основываясь на анализе данных факторов, корпоративных клиентов подразделяют по группам риска и присваивают долгосрочный и краткосрочный лимиты риска.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск по субъектам Российской Федерации и муниципальным образованиям оценивается на основе анализа их финансового состояния и уровня развития. Финансовое состояние оценивается с учетом кредитной истории, уровня задолженности и соответствия заложенным в бюджет параметрам и нормам бюджетного законодательства. Уровень развития определяется исходя из текущего социально-экономического уровня, потенциала социально-экономического развития и качества налоговой базы. Банк устанавливает три вида лимитов риска по субъектам Российской Федерации и муниципальным образованиям: краткосрочный (по операциям сроком не более одного года), временный (для операций, исполнение которых происходит перед утверждением бюджета субъекта федерации, такой лимит пересматривается через три месяца), долгосрочный (для операций сроком более одного года). Данные лимиты рассчитываются на основе анализа бюджета субъекта Российской Федерации на текущий год и отчетов о соответствии параметрам, заложенным в бюджете прошлого года. Лимиты риска не устанавливаются и кредитные операции не производятся, если субъект Российской Федерации не имеет юридического права на осуществление кредитных операций или в том случае, если его финансовое состояние или уровень развития указывают на то, что проводить кредитные операции с данным контрагентом не рекомендуется.

Лимиты риска по банкам-контрагентам устанавливаются на основе анализа их финансового состояния, положения среди банков со схожими данными, прозрачности структуры активов и обязательств и операций банка, анализа операционной среды (для банков-нерезидентов), структуры капитала, концентрации банковских операций, кредитной истории, деловой репутации и отношений с Банком. Филиальная сеть и/или структура банковской группы также принимаются во внимание при установлении лимитов риска по конкретному банку-контрагенту.

Объем кредита, предоставляемого физическому лицу, ограничен его платежеспособностью, которая рассчитывается индивидуально для каждого клиента с применением понижающих коэффициентов к величине его доходов, а также с учетом размера задолженности по его ранее полученным кредитам и предоставленным поручительствам. Объем кредита, предоставляемого частному клиенту, также зависит от величины оформленного обеспечения.

Концентрация риска. В целях снижения и диверсификации кредитного риска Банк осуществляет мониторинг концентрации кредитного риска, устанавливает лимиты риска по отдельным заемщикам и группам взаимосвязанных заемщиков, которые ниже лимитов, установленных для таких категорий заемщиков Банком России, а также утверждает лимиты по кредитам и банковским гарантиям, выданным связанным сторонам Банка. Концентрация и лимиты риска по крупным кредитным операциям, связанным заемщикам и высокорискованным кредитным операциям должны проходить процедуру согласования на уровне Центрального аппарата.

Мониторинг. Банк осуществляет постоянный мониторинг кредитных рисков и лимитов риска по различным контрагентам. Лимиты риска по корпоративным клиентам пересматриваются по крайней мере два раза в год, на основе финансовой отчетности клиентов на конец года и промежуточной финансовой информации. По субъектам Российской Федерации и муниципальным образованиям лимиты риска пересматриваются два раза в год на основе анализа их утвержденных бюджетов. По банкам-резидентам лимиты пересматриваются ежемесячно, а по банкам-нерезидентам и иностранным государствам по крайней мере один раз в год. Лимиты риска могут также пересматриваться во внеплановом порядке в случае возникновения такой необходимости.

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, использования лимитов, ограничивающих риск, и процедур мониторинга.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск. Банк принимает на себя рыночный риск. Управление рыночным риском включает управление открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам. Для управления рыночным риском Комитет по процентным ставкам и лимитам Банка (КПСЛ) устанавливает лимиты открытых позиций по инструментам. Данные лимиты актуализируются по крайней мере один раз в год и контролируются на постоянной основе. КПСЛ разрабатывает методологию в отношении управления рыночным риском и устанавливает лимиты на конкретные операции для Центрального аппарата и территориальных банков. В каждом территориальном банке создан Комитет по процентным ставкам и лимитам, который утверждает лимиты по операциям территориального банка в соответствии с методологией и лимитами, утвержденными КПСЛ. В случае необходимости территориальный банк имеет право разрабатывать свою собственную методологию управления рыночным риском и утверждать лимиты риска. Лимиты рыночного риска устанавливаются на основе анализа стоимости, подверженной риску, сценарного анализа и стресс-тестов. Однако, в случае значительных рыночных колебаний, применение данных подходов не предотвращает возникновение риска понесения убытков вне этих лимитов.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	117 773	52 032	169 805
Обязательные резервы на счетах в Банке России	77 915	-	77 915
Торговые ценные бумаги	210 641	-	210 641
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	237 847	-	237 847
Средства в других банках	10 581	30 695	41 276
Кредиты и авансы клиентам	2 541 374	243	2 541 617
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	26 198	-	26 198
Основные средства	125 216	-	125 216
Прочие активы	32 708	3 450	36 158
Итого активов	3 380 253	86 420	3 466 673
Обязательства			
Средства других банков	38 965	5 871	44 836
Вклады физических лиц	2 037 698	8 337	2 046 035
Средства клиентов	773 758	9 031	782 789
Выпущенные долговые ценные бумаги	123 729	-	123 729
Прочие заемные средства	-	107 332	107 332
Отложенное налоговое обязательство	3 604	-	3 604
Прочие обязательства	22 944	-	22 944
Субординированный займ	-	26 880	26 880
Итого обязательств	3 000 698	157 451	3 158 149
Чистая балансовая позиция	379 555	(71 031)	308 524
Обязательства кредитного характера (Примечание 31)	361 582	95 268	456 850

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	99 779	23 590	123 369
Обязательные резервы на счетах в Банке России	56 809	-	56 809
Торговые ценные бумаги	131 815	-	131 815
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	227 281	-	227 281
Средства в других банках	6 844	19 088	25 932
Кредиты и авансы клиентам	1 787 046	242	1 787 288
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	-	1 659	1 659
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	28 399	-	28 399
Основные средства	106 850	-	106 850
Прочие активы	23 070	656	23 726
Итого активов	2 467 893	45 235	2 513 128
Обязательства			
Средства других банков	17 984	6 928	24 912
Вклады физических лиц	1 508 367	5 935	1 514 302
Средства клиентов	543 999	2 807	546 806
Выпущенные долговые ценные бумаги	86 890	-	86 890
Прочие заемные средства	-	62 964	62 964
Отложенное налоговое обязательство	2 330	-	2 330
Прочие обязательства	14 462	-	14 462
Субординированный займ	-	29 393	29 393
Итого обязательств	2 174 032	108 027	2 282 059
Чистая балансовая позиция	293 861	(62 792)	231 069
Обязательства кредитного характера (Примечание 31)	267 014	37 172	304 186

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. КПСЛ Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	104 419	43 109	18 185	4 092	169 805
Обязательные резервы на счетах в Банке России	77 915	-	-	-	77 915
Торговые ценные бумаги	176 123	34 518	-	-	210 641
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	237 832	15	-	-	237 847
Средства в других банках	15 742	1 238	24 296	-	41 276
Кредиты и авансы клиентам	2 088 323	407 412	45 282	600	2 541 617
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	26 198	-	-	26 198
Основные средства	125 216	-	-	-	125 216
Прочие активы	25 685	3 601	108	6 764	36 158
Итого активов	2 851 255	516 091	87 871	11 456	3 466 673
Обязательства					
Средства других банков	40 026	3 673	214	923	44 836
Вклады физических лиц	1 786 696	182 367	68 495	8 477	2 046 035
Средства клиентов	568 873	146 705	64 844	2 367	782 789
Выпущенные долговые ценные бумаги	121 741	1 651	337	-	123 729
Прочие заемные средства	-	104 613	2 719	-	107 332
Отложенное налоговое обязательство	3 604	-	-	-	3 604
Прочие обязательства	20 413	2 050	352	129	22 944
Субординированный займ	-	26 880	-	-	26 880
Итого обязательств	2 541 353	467 939	136 961	11 896	3 158 149
Чистая балансовая позиция	309 902	48 152	(49 090)	(440)	308 524
Внебалансовая позиция по срочным сделкам	2 917	(49 594)	44 858	1 734	(85)
Внебалансовая позиция по сделкам «спот»	1 542	(2 812)	1 266	6	2
Обязательства кредитного характера (Примечание 31)	175 753	231 926	47 424	1 747	456 850

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2005 года позиция Банка по валютам составила:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	88 646	12 933	20 082	1 708	123 369
Обязательные резервы на счетах в Банке России	56 809	-	-	-	56 809
Торговые ценные бумаги	90 665	41 150	-	-	131 815
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	227 264	17	-	-	227 281
Средства в других банках	5 891	1 237	18 804	-	25 932
Кредиты и авансы клиентам	1 364 240	397 557	24 161	1 330	1 787 288
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	-	1 659	-	-	1 659
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	28 399	-	-	28 399
Основные средства	106 850	-	-	-	106 850
Прочие активы	14 554	3 966	476	4 730	23 726
Итого активов	1 954 919	486 918	63 523	7 768	2 513 128
Обязательства					
Средства других банков	20 465	3 788	428	231	24 912
Вклады физических лиц	1 237 238	225 992	48 829	2 243	1 514 302
Средства клиентов	386 552	124 936	34 392	926	546 806
Выпущенные долговые ценные бумаги	69 120	17 371	399	-	86 890
Прочие заемные средства	-	60 603	2 361	-	62 964
Отложенное налоговое обязательство	2 330	-	-	-	2 330
Прочие обязательства	13 452	871	87	52	14 462
Субординированный займ	-	29 393	-	-	29 393
Итого обязательств	1 729 157	462 954	86 496	3 452	2 282 059
Чистая балансовая позиция	225 762	23 964	(22 973)	4 316	231 069
Внебалансовая позиция по срочным сделкам	22 187	(42 910)	19 144	2 345	766
Внебалансовая позиция по сделкам «спот»	(34)	(1 148)	1 084	100	2
Обязательства кредитного характера (Примечание 31)	149 644	122 416	31 300	826	304 186

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк предоставлял кредиты и авансы клиентам в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по межбанковским депозитам «овернайт», счетам клиентов, для погашения депозитов, выдачи кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей уверенности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет КПСЛ Банка.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2006 года по договорным срокам, оставшимся до погашения, кроме случаев, когда существуют данные, свидетельствующие о том, что произошло обесценение каких-либо активов, и расчеты по ним будут произведены после даты, установленной соответствующими договорами, при этом в подобных случаях используется ожидаемая дата проведения расчетов.

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности с учетом контрактных сроков погашения активов и обязательств на 31 декабря 2006 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неоп- ределенным сроком	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	169 805	-	-	-	-	-	169 805
Обязательные резервы на счетах в Банке России	25 885	14 943	15 964	17 185	3 938	-	77 915
Торговые ценные бумаги	210 641	-	-	-	-	-	210 641
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	237 847	-	-	-	-	-	237 847
Средства в других банках	38 487	2 657	132	-	-	-	41 276
Кредиты и авансы клиентам	233 188	533 048	579 563	653 743	542 075	-	2 541 617
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	26 198	-	26 198
Основные средства	-	-	-	-	-	125 216	125 216
Прочие активы	29 009	1 285	599	666	300	4 299	36 158
Итого активов	944 862	551 933	596 258	671 594	572 511	129 515	3 466 673
Обязательства							
Средства других банков	44 303	533	-	-	-	-	44 836
Вклады физических лиц	359 737	467 049	509 877	580 394	128 978	-	2 046 035
Средства клиентов	580 065	75 474	69 707	43 537	14 006	-	782 789
Выпущенные долговые ценные бумаги	70 445	20 341	15 473	17 463	7	-	123 729
Прочие заемные средства	-	-	2 622	66 799	37 911	-	107 332
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	3 604	3 604
Прочие обязательства	8 953	9 253	249	1 243	3 032	214	22 944
Субординированный займ	-	-	-	-	26 880	-	26 880
Итого обязательств	1 063 503	572 650	597 928	709 436	210 814	3 818	3 158 149
Чистый разрыв ликвидности	(118 641)	(20 717)	(1 670)	(37 842)	361 697	125 697	308 524
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года	(118 641)	(139 358)	(141 028)	(178 870)	182 827	308 524	-

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности с учетом контрактных сроков погашения активов и обязательств на 31 декабря 2005 года:

(в миллионах российских рублей)	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неоп- ределенным сроком	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	123 369	-	-	-	-	-	123 369
Обязательные резервы на счетах в Банке России	18 426	11 520	8 882	14 230	3 751	-	56 809
Торговые ценные бумаги	131 815	-	-	-	-	-	131 815
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	227 281	-	-	-	-	-	227 281
Средства в других банках	24 443	539	-	950	-	-	25 932
Кредиты и авансы клиентам	111 182	459 911	404 488	467 358	344 349	-	1 787 288
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	-	1 659	-	-	-	-	1 659
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	28 399	-	28 399
Основные средства	-	-	-	-	-	106 850	106 850
Прочие активы	20 765	736	230	508	206	1 281	23 726
Итого активов	657 281	474 365	413 600	483 046	376 705	108 131	2 513 128
Обязательства							
Средства других банков	23 440	1 472	-	-	-	-	24 912
Вклады физических лиц	257 085	343 494	286 604	495 225	131 894	-	1 514 302
Средства клиентов	411 413	74 490	35 649	21 059	4 195	-	546 806
Выпущенные долговые ценные бумаги	57 480	12 210	15 695	1 495	10	-	86 890
Прочие заемные средства	-	888	-	30 134	31 942	-	62 964
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	2 330	2 330
Прочие обязательства	6 027	7 132	83	870	321	29	14 462
Субординированный займ	-	-	-	-	29 393	-	29 393
Итого обязательств	755 445	439 686	338 031	548 783	197 755	2 359	2 282 059
Чистый разрыв ликвидности	(98 164)	34 679	75 569	(65 737)	178 950	105 772	231 069
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2005 года	(98 164)	(63 485)	12 084	(53 653)	125 297	231 069	-

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков 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 может одновременно повысить 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.

Весь портфель торговых ценных бумаг и прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, отнесен к категории «До востребования и менее 1 месяца», так как данные портфели включают высоколиквидные бумаги и, по мнению руководства, такой подход лучше отражает позицию Банка по ликвидности.

По состоянию на 31 декабря 2006 года торговые ценные бумаги имели следующие договорные сроки погашения: до востребования и менее 1 месяца – ноль; от 1 до 6 месяцев – 4 636 миллионов рублей; от 6 до 12 месяцев – 3 712 миллионов рублей; от 1 года до 3 лет – 112 071 миллион рублей; более 3 лет – 89 744 миллиона рублей, с неопределенным сроком – 478 миллионов рублей (2005 г.: до востребования и менее 1 месяца – ноль; от 1 до 6 месяцев – 4 409 миллионов рублей; от 6 до 12 месяцев – 1 195 миллионов рублей; от 1 года до 3 лет – 20 477 миллионов рублей; более 3 лет – 105 235 миллионов рублей; с неопределенным сроком – 499 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2006 года прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, имели следующие договорные сроки погашения: до востребования и менее 1 месяца – ноль; от 1 до 6 месяцев – 19 146 миллионов рублей; от 6 до 12 месяцев – 9 386 миллионов рублей; от 1 года до 3 лет – 71 580 миллионов рублей; более 3 лет – 123 591 миллион рублей; с неопределенным сроком – 14 144 миллиона рублей (2005 г.: до востребования и менее 1 месяца – ноль; от 1 до 6 месяцев – 31 134 миллиона рублей; от 6 до 12 месяцев – 16 024 миллиона рублей; от 1 года до 3 лет – 72 871 миллион рублей; более 3 лет – 94 581 миллион рублей; с неопределенным сроком – 12 672 миллиона рублей).

Руководство Банка считает, что, несмотря на наличие существенной доли средств клиентов и вкладов физических лиц, имеющих срок «До востребования» (на 31 декабря 2006 года общая сумма средств клиентов и вкладов физических лиц, имеющих срок «До востребования», составила 939 802 миллиона рублей (2005 г.: 668 498 миллионов рублей)), 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.

Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты. Банк имеет широкие возможности для поддержания собственной ликвидности на уровне, достаточном для своевременного исполнения текущих и прогнозируемых финансовых обязательств, за счет реализации ликвидных активов или привлечения ресурсов на внутреннем и внешнем рынках капитала.

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

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка на 31 декабря 2006 года. Активы и обязательства Банка отражены в таблице 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.

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2006 года

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Неденеж- ные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	169 805	-	-	-	-	-	169 805
Обязательные резервы на счетах в Банке России	25 885	14 943	15 964	17 185	3 938	-	77 915
Торговые ценные бумаги	210 641	-	-	-	-	-	210 641
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	237 847	-	-	-	-	-	237 847
Средства в других банках	38 487	2 657	132	-	-	-	41 276
Кредиты и авансы клиентам	233 188	533 048	579 563	653 743	542 075	-	2 541 617
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	26 198	-	26 198
Основные средства	-	-	-	-	-	125 216	125 216
Прочие активы	29 009	1 285	599	666	300	4 299	36 158
Итого активов	944 862	551 933	596 258	671 594	572 511	129 515	3 466 673
Обязательства							
Средства других банков	44 303	533	-	-	-	-	44 836
Вклады физических лиц	359 737	467 049	509 877	580 394	128 978	-	2 046 035
Средства клиентов	580 065	75 474	69 707	43 537	14 006	-	782 789
Выпущенные долговые ценные бумаги	70 445	20 341	15 473	17 463	7	-	123 729
Прочие заемные средства	43 402	30 795	-	-	33 135	-	107 332
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	3 604	3 604
Прочие обязательства	8 953	9 253	249	1 243	3 032	214	22 944
Субординированный займ	-	-	-	-	26 880	-	26 880
Итого обязательств	1 106 905	603 445	595 306	642 637	206 038	3 818	3 158 149
Чистый разрыв	(162 043)	(51 512)	952	28 957	366 473	125 697	308 524
Совокупный разрыв на 31 декабря 2006 года	(162 043)	(213 555)	(212 603)	(183 646)	182 827	308 524	-

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка на 31 декабря 2005 года. Активы и обязательства Банка отражены в таблице в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Неденежные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	123 369	-	-	-	-	-	123 369
Обязательные резервы на счетах в Банке России	18 426	11 520	8 882	14 230	3 751	-	56 809
Торговые ценные бумаги	131 815	-	-	-	-	-	131 815
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	227 281	-	-	-	-	-	227 281
Средства в других банках	24 443	539	-	950	-	-	25 932
Кредиты и авансы клиентам	111 182	459 911	404 488	467 358	344 349	-	1 787 288
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	-	1 659	-	-	-	-	1 659
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	28 399	-	28 399
Основные средства	-	-	-	-	-	106 850	106 850
Прочие активы	20 765	736	230	508	206	1 281	23 726
Итого активов	657 281	474 365	413 600	483 046	376 705	108 131	2 513 128
Обязательства							
Средства других банков	23 440	1 472	-	-	-	-	24 912
Вклады физических лиц	257 085	343 494	286 604	495 225	131 894	-	1 514 302
Средства клиентов	411 413	74 490	35 649	21 059	4 195	-	546 806
Выпущенные долговые ценные бумаги	57 480	12 210	15 695	1 495	10	-	86 890
Прочие заемные средства	30 417	32 547	-	-	-	-	62 964
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	2 330	2 330
Прочие обязательства	6 027	7 132	83	870	321	29	14 462
Субординированный долг	-	-	-	-	29 393	-	29 393
Итого обязательств	785 862	471 345	338 031	518 649	165 813	2 359	2 282 059
Чистый разрыв	(128 581)	3 020	75 569	(35 603)	210 892	105 772	231 069
Совокупный разрыв на 31 декабря 2005 года	(128 581)	(125 561)	(49 992)	(85 595)	125 297	231 069	-

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк подвержен риску, связанному с влиянием изменения процентных ставок на денежные потоки из-за активов и обязательств с плавающей процентной ставкой, которая устанавливается в зависимости от изменения рыночных процентных ставок. Данные активы и обязательства представлены в таблице выше как инструменты, по которым сроки платежа или даты пересмотра процентных ставок, предусмотренные договором, наступают в краткосрочной перспективе. Банк также подвержен риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость в результате своей деятельности по предоставлению активов и привлечению обязательств по фиксированным процентным ставкам; в основном данные активы и обязательства представлены в таблице выше как инструменты, по которым сроки платежа или даты пересмотра процентных ставок, предусмотренные договором, наступают в долгосрочной перспективе. На практике процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Для управления риском процентной ставки КПСЛ устанавливает для Центрального аппарата и территориальных банков единые фиксированные процентные ставки по депозитам и кредитам физическим лицам, максимальные процентные ставки по депозитам юридических лиц, минимальные процентные ставки по кредитам юридическим лицам. Правление Банка утверждает процентные ставки по депозитам и кредитам физических лиц после их одобрения КПСЛ. Процентные ставки по депозитам и кредитам физических лиц, как правило, зависят от срока до погашения кредита или депозита, его суммы и категории клиента. Центральный аппарат и территориальные банки привлекают и размещают ресурсы юридическим лицам с учетом установленных ограничений под ставки, обеспечивающие эффективное проведение активно-пассивных операций. КПСЛ также устанавливает ограничения на долгосрочные активные операции Банка.

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок в разрезе валют по видам основных долговых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств.

<i>В % годовых</i>	2006		2005	
	Рубли	Прочие валюты	Рубли	Прочие валюты
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0,9	3,4	0,8	1,6
Долговые торговые ценные бумаги	8,4	5,7	4,1	5,4
Прочие долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	6,2	5,7	5,6	5,5
Средства в других банках	5,6	3,7	5,7	2,5
Кредиты и авансы клиентам	12,6	9,2	14,1	8,4
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	-	-	-	10,7
Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	15,8	-	15,8
Обязательства				
Средства банков	1,5	3,2	2,0	5,9
Вклады физических лиц	6,0	5,6	6,6	5,2
Средства клиентов	2,1	4,6	2,1	2,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,8	2,0	1,3	4,9
Прочие заемные средства	-	6,1	-	5,9
Субординированный займ	-	6,4	-	6,4

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

31 Условные активы и обязательства

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

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий. В этом случае возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2006 года Банк имел договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 5 393 миллионов рублей (2005 г.: 2 705 миллионов рублей) и по приобретению компьютерного оборудования на общую сумму 1 684 миллиона рублей (2005 г.: 784 миллиона 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.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде (с правом и без права расторжения) в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Менее 1 года	3 154	2 446
От 1 до 5 лет	6 020	5 702
Более 5 лет	7 850	8 323
Итого обязательств по операционной аренде	17 024	16 471

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и резервные 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 коммерческие 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.

31 Условные активы и обязательства (продолжение)

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством Банка 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 Банка составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
Неиспользованные кредитные линии и обязательства по предоставлению кредитов	198 026	182 849
Экспортные аккредитивы	133 588	68 486
Импортные аккредитивы и аккредитивы по внутренним расчетам	97 309	37 172
Гарантии выданные	27 927	15 679
Итого обязательств кредитного характера	456 850	304 186

По состоянию на 31 декабря 2006 года в составе средств клиентов отражены депозиты в сумме 50 714 миллионов рублей (2005 г.: 33 113 миллионов рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 16.

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

Условные активы. В декабре 2005 года Банк произвел зачет взаимных требований в результате реализации своего права на досрочное расторжение кредитного договора с иностранным контрагентом. Зачет взаимных требований, произведенный Банком, привел к возникновению дебиторской задолженности в размере 120 миллионов долларов США в пользу Банка (в рублевом эквиваленте 3 457 миллионов рублей), которая представляла собой разницу между справедливой стоимостью заложенных Банком ценных бумаг и суммой основного долга и начисленных процентов по займу, полученному Банком.

В 2006 году Банк выиграл иск против упомянутого выше контрагента на сумму 124 миллиона долларов США в Высшем суде Великобритании и Окружном Суде США Южного Района Нью-Йорка. На основании решений судов в июне 2006 года между Банком и иностранным контрагентом – ответчиком было заключено соглашение о добровольной выплате задолженности. В связи с этим в данной финансовой отчетности Банком был признан доход в сумме 124 миллиона долларов США (в рублевом эквиваленте 3 346 миллионов рублей). По состоянию на 31 декабря 2005 года данная сумма рассматривалась в качестве условного актива. В соответствии с графиком погашения задолженности по вышеуказанному мировому соглашению в июне-октябре 2006 года Банку была выплачена вся сумма задолженности.

31 Условные активы и обязательства (продолжение)

Активы, находящиеся на хранении. Данные активы не отражаются на 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 миллионах российских рублей)</i>	2006	2005
	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость
ГКО и ОФЗ	53 328	396
Акции компаний	21 839	14 429
Векселя	17 687	5 236
Корпоративные облигации	2 550	4 587
ОВГВЗ	1 090	1 350
Долговые обязательства муниципальных органов власти и субъектов Российской Федерации	971	2 201
Облигации Банка России	303	-
Прочие ценные бумаги	1 187	495

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. На 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2005 года Банк имел следующие активы, заложенные в качестве обеспечения:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2006		2005	
	Заложенный актив	Соответствующее обязательство	Заложенный актив	Соответствующее обязательство
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	-	-	1 659	1 472
Итого заложенных активов	-	-	1 659	1 472

Обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 77 915 миллионов рублей (2005 г.: 56 809 миллионов рублей) представляют средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

По состоянию на 31 декабря 2006 года справедливая стоимость ценных бумаг, заблокированных на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Банк получает на регулярной основе от Банка России, составила 69 603 миллиона рублей (2005 г.: 61 853 миллиона рублей).

По состоянию на 31 декабря 2006 года денежные средства с ограничением по использованию в сумме 4 миллиона рублей (2005 г.: 655 миллионов рублей) представляют собой обеспечение по расчетам по безотзывным аккредитивам.

32 Производные финансовые инструменты

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками. 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.

32 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным и фьючерсным 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. Эти сделки имеют краткосрочный характер.

	Российские контрагенты				Иностранные контрагенты			
	Номинальная стоимость приобретенных активов	Номинальная стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость	Номинальная стоимость приобретенных активов	Номинальная стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость
2006:								
Поставочные форвардные сделки								
Иностранная валюта								
- Покупка японских иен / продажа долларов США	-	-	-	-	1 050	(1 053)	-	(3)
- Покупка рублей / продажа долларов США	-	-	-	-	1 988	(1 975)	13	-
- Покупка рублей / продажа евро	13	(13)	-	-	126	(126)	-	-
- Покупка долларов США / продажа евро	49	(49)	-	-	-	-	-	-
- Покупка евро / продажа английских фунтов	-	-	-	-	114	(114)	-	-
- Покупка евро / продажа долларов США	-	-	-	-	44 932	(44 984)	4	(56)
Драгоценные металлы								
- Покупка драгоценных металлов / продажа долларов США	-	-	-	-	798	(841)	-	(43)
Фьючерсные контракты								
Иностранная валюта								
- Покупка рублей / продажа долларов США	790	(790)	-	-	-	-	-	-
Итого	852	(852)	-	-	49 008	(49 093)	17	(102)

32 Производные финансовые инструменты (продолжение)

	Российские контрагенты				Иностранные контрагенты			
	Номинальная стоимость приобретенных активов	Номинальная стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость	Номинальная стоимость приобретенных активов	Номинальная стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость
2005:								
Поставочные форвардные сделки								
Иностранная валюта								
- Покупка евро / продажа долларов США	-	-	-	-	19 144	(19 140)	37	(33)
- Покупка рублей / продажа долларов США	1 738	(1 727)	11	-	6 108	(6 102)	6	-
Драгоценные металлы								
- Покупка драгоценных металлов / продажа рублей	5 704	(4 973)	760	(28)	-	-	-	-
- Покупка долларов США / продажа драгоценных металлов	-	-	-	-	3 343	(3 359)	1	(17)
Фьючерсные контракты								
Иностранная валюта								
- Покупка рублей / продажа долларов США	19 314	(19 284)	29	-	-	-	-	-
Итого	26 756	(25 984)	800	(28)	28 595	(28 601)	44	(50)

Банк отразил чистый убыток по операциям с производными финансовыми инструментами, не завершенным по состоянию на 31 декабря 2006 года, в сумме 42 миллиона рублей (2005 г.: чистая прибыль в сумме 50 миллионов рублей) по строке «Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой», а также чистый убыток в сумме 43 миллиона рублей (2005 г.: чистая прибыль в сумме 716 миллионов рублей) по строке «Прочие операционные доходы».

В течение 2006 года Банк получил чистую прибыль по срочным валютнообменным операциям в сумме 2 637 миллионов рублей (2005 г.: чистый убыток в сумме 2 173 миллиона рублей), которая отражена по статье «Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой» отчета о прибылях и убытках Банка.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму компенсации при сделке с активом или обязательством между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, включая ценные бумаги, отнесенные к категории «дебиторская задолженность по сделкам репо», и производные финансовые инструменты учитываются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. См. Примечания 10 и 11 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, основана на рыночных котировках. См. Примечание 12 в отношении оценочной справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. См. Примечания 15, 16, 17, 18 и 20 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков, вкладов физических лиц, средств клиентов, выпущенных долговых ценных бумаг, прочих заемных средств и субординированного займа, соответственно.

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. См. Примечание 32.

34 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Операции со связанными сторонами Банк осуществляет в процессе своей ежедневной деятельности; данные операции Банк осуществляет на рыночных условиях.

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Основным акционером Банка является Банк России (см. Примечание 1). В связи с тем, что Банк применяет пересмотренный вариант МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», в Примечании 35 представлена информация по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством.

Ниже указаны остатки и результаты по операциям с основным акционером Банка, Банком России, и с другими связанными сторонами, не указанными в Примечании 35.

По состоянию на 31 декабря 2006 года остатки по операциям со связанными сторонами представлены ниже:

	2006		2005	
	Банк России	Прочие связанные стороны (*)	Банк России	Прочие связанные стороны (*)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Активы				
Обязательные резервы на счетах в Банке России	77 915		56 809	
Остатки на счетах в Банк России на конец года (кроме обязательных резервов)	8 221	-	26 946	-
Дисконтные долговые ценные бумаги	87 500	-	24 461	-
Средства в других банках (договорная процентная ставка: 4,0% - 5,2%)	875	-	3 498	-
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение (договорная процентная ставка: 1,9% - 17,1%)	-	18 831	-	17 717
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	(219)	-	(480)
Прочие активы	-	-	-	10
Обязательства				
Средства клиентов (договорная процентная ставка: 2,4% - 4,9%)	-	1 162	-	503
Обязательства кредитного характера				
Импортные аккредитивы на конец года	-	211	-	359
Гарантии, выданные Банком на конец года	-	2 034	-	-

(*) Прочие связанные стороны в основном представлены дочерней лизинговой компанией Банка, ЗАО «РГ-Лизинг».

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

	2006		2005	
	ЦБ РФ	Прочие связанные стороны	ЦБ РФ	Прочие связанные стороны
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	3 099	2 108	723	1 905
Процентные расходы	(113)	(16)	(126)	(20)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	3 681	-	1 964	-
Прочие операционные доходы	-	78	-	98
Прочие операционные расходы	(251)	(86)	(216)	(113)

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В 2006 году общая сумма вознаграждения ключевого руководства Банка, включая заработную плату и премии, составила 865 миллионов рублей (2005 г.: 522 миллиона рублей).

35 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством

Как указано выше в Примечании 34, Банк применяет пересмотренный вариант МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». В связи с этим ниже представлена информация по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством.

В настоящее время государственные органы Российской Федерации не публикуют и не предоставляют компаниям, которые находятся под контролем/владением государства, официальный полный перечень организаций, находящихся в собственности или контролируемых прямо или косвенно государством. С учетом данного обстоятельства руководство Банка представило в данной финансовой отчетности только информацию, которую позволяет получить существующая в Банке система бухгалтерского и управленческого учета в отношении операций с организациями, контролируруемыми государством, которые руководство Банка считает таковыми на основании всей имеющейся у него информации. В финансовой отчетности раскрывается информация об операциях с государственными учреждениями и организациями, в которых доля государства составляет 50% и более процентов. В отношении организаций, находящихся под контролем государства, руководством Банка были проанализированы операции с крупнейшими клиентами и выделены остатки по операциям с перечисленными ниже группами компаний: 1) компании со 100%-м государственным участием и государственные учреждения; 2) крупнейшие компании, в которых государство контролирует более 50% их уставного капитала.

Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством, Банк осуществляет в процессе своей ежедневной деятельности; данные операции Банк осуществляет на рыночных условиях. Ниже указаны остатки на 31 декабря 2006 года по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством:

	2006		2005	
	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	17 468	422	-	3 261
Средства в других банках	1 341	349	-	240
Торговые ценные бумаги	113 964	2 680	101 236	3 379
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	213 398	11 562	210 925	10 716
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	119 496	139 656	84 132	24 178
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(502)	(1 208)	(1 054)	(796)
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	-	-	1 659	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	26 198	-	28 299	-
Средства клиентов	87 181	20 681	69 537	121 225

35 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством:

	2006		2005	
	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	38 483	1 826	38 326	3 014
Процентные расходы	(2 337)	(1 016)	(938)	(1 636)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	(1 442)	197	12 448	335
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	5	-
Доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	-	-	4 181	-
Доходы от урегулирования дебиторской задолженности	3 346	-	-	-
Комиссионные доходы	2 174	167	2 711	779

Суммы, относящиеся к операциям с государством, включают расчеты по налогам, подробная информация о которых представлена в Примечании 26.

36 Коэффициент достаточности капитала

Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года, рассчитанный Банком в соответствии с требованиями Международной конвергенции оценки капитала и стандартов, применяемых к капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) (или Базельским соглашением):

	2006	2005
Коэффициент достаточности основного капитала (капитал 1-го уровня)	9,9%	10,3%
Коэффициент достаточности общего капитала (капитал 1-го и 2-го уровня)	11,2%	12,5%

37 События после отчетной даты

21 декабря 2006 года Наблюдательный совет Банка одобрил решение о дополнительной эмиссии 3 500 000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 3 000 рублей за акцию путем публичного размещения на территории России в первом квартале 2007 года. Результаты эмиссии были зарегистрированы Банком России 29 марта 2007 года. Количество размещенных акций составило 2 586 948 штук. Сумма денежных средств, внесенных в оплату акций Банка по дополнительной эмиссии, составила 230 238 миллионов рублей. В результате уставный капитал Банка по МСФО составит 87 741 миллион рублей. Банку России после размещения принадлежит 60,3% обыкновенных акций Банка или 57,6% от всех выпущенных акций Банка. По результатам эмиссии Банк получил 222 478 миллионов рублей эмиссионного дохода.