

ОАО «БАЛТИНВЕСТБАНК»

Финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2008 года

и за 2008 год

Содержание

Аудиторское заключение	3
Отчет о прибылях и убытках	4
Баланс.....	5
Отчет о движении денежных средств	6
Отчет о движении собственных средств акционеров.....	7
Пояснения к финансовой отчетности	9



Закрытое акционерное общество "КПМГ"
123317 Россия, Москва
Краснопресненская набережная, 18
Комплекс "Вазия на набережной"
Блок "С"

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Совету директоров Открытого акционерного общества "Балтийский Инвестиционный Банк"
(ОАО "БАЛТИНВЕСТБАНК")

Заключение по финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО "БАЛТИНВЕСТБАНК" (далее - "Банк"), состоящей из баланса по состоянию на 31 декабря 2008 года, отчетов о прибылях и убытках, о движении собственных средств акционеров и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Банка за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Банка. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО "КПМГ"

ЗАО "КПМГ"
7 июля 2009 года

Пояснения		2008 год	2007 год (скоррек- тированные данные)
		тыс. рублей	тыс. рублей
Процентные доходы		2 884 773	1 420 389
Процентные расходы		(1 611 993)	(799 322)
Чистый процентный доход	4	1 272 780	621 067
Комиссионные доходы	5	555 748	389 912
Комиссионные расходы	6	(74 286)	(36 971)
Чистый комиссионный доход		481 462	352 941
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активами, имеющимися в наличии для продажи		(33 528)	74 594
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	7	140 088	92 486
Дивиденды полученные		4 035	-
Чистая прибыль от продажи основных средств		1 647	33 587
Прочие доходы		47 955	11 780
Операционные доходы		1 915 039	1 186 455
Создание резервов под обесценение	8	(278 993)	(16 169)
Общехозяйственные и административные расходы	9	(1 467 086)	(975 810)
Операционные расходы		(1 746 079)	(991 979)
Прибыль до налогообложения		168 960	194 476
Расход по налогу на прибыль	10	(72 138)	(67 823)
Чистая прибыль		96 822	126 653

Финансовая отчетность, представленная на страницах 4 по 67, была одобрена 7 июля 2009 года.

Председатель Правления
И. Кирилловых




Главный бухгалтер
И. Монсеев



		2008 год	2007 год (скоррек- тированные данные)
	Пояснения	тыс. рублей	тыс. рублей
АКТИВЫ			
Касса		823 930	628 958
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	11	1 065 489	2 579 099
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	12	4 401 571	2 171 051
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13	1 636 888	1 094 316
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	14	-	1 100 724
Кредиты, выданные клиентам	15	18 295 071	13 282 544
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	16		
- не обремененные залогом		410 784	122 627
- обремененные залогом по сделкам "РЕПО"		13 435	-
Инвестиции в неконсолидированные дочерние компании	17	107 720	20
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	18		
- не обремененные залогом		378 402	-
- обремененные залогом по сделкам "РЕПО"		144 387	-
Основные средства	19	795 680	406 256
Прочие активы	20	63 734	96 784
Требования по отложенному налогу	26	43 339	-
Всего активов		28 180 430	21 482 379
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13	28 977	247
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	21	4 388 945	1 152 517
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	22	128 190	-
Текущие счета и депозиты клиентов	23	16 575 756	15 095 431
Долговые ценные бумаги выпущенные	24	4 263 042	3 500 112
Прочие обязательства	25	132 063	97 735
Обязательства по отложенному налогу	26	-	25 299
Всего обязательств		25 516 973	19 871 341
Собственные средства акционеров			
Акционерный капитал	27	596 226	536 226
Эмиссионный доход		1 676 111	728 111
Дополнительно оплаченный капитал		82 610	82 610
Резерв по переоценке земли, зданий и прочих помещений		95 716	89 210
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи		(64 353)	7 272
Нераспределенная прибыль		277 147	167 609
Всего собственных средств акционеров		2 663 457	1 611 038
Всего обязательств и собственных средств акционеров		28 180 430	21 482 379

Забалансовые и условные обязательства

30-32

Баланс должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Пояснения	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные и комиссионные доходы		3 322 248	1 760 719
Процентные и комиссионные расходы		(1 552 137)	(649 253)
Чистые поступления от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активами, имеющимися в наличии для продажи		49 935	81 776
Чистые поступления от операций с иностранной валютой		267 363	140 116
Дивиденды полученные		4 635	-
Прочие доходы		47 955	16 184
Общехозяйственные и административные расходы		(1 408 971)	(939 071)
		<u>731 028</u>	<u>410 471</u>
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации (за исключением денежных и приравненных к ним средств)		189 080	(78 621)
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах (за исключением денежных и приравненных к ним средств)		(422 665)	(1 181 780)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активы, имеющиеся в наличии для продажи		(983 579)	39 529
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения		(515 286)	-
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"		1 100 000	(1 100 000)
Кредиты, выданные клиентам		(4 867 809)	(6 536 272)
Прочие активы		(23 802)	5 979
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов		3 154 542	371 149
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"		128 157	(78 521)
Текущие счета и депозиты клиентов		824 297	7 866 485
Долговые ценные бумаги выпущенные		(412 748)	1 047 237
Прочие обязательства		<u>22 533</u>	<u>(1 445)</u>
Чистое (использование)/поступление денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(1 076 252)	764 211
Налоги уплаченные		<u>(68 805)</u>	<u>(154 146)</u>
Чистое (использование)/поступление денежных средств от операционной деятельности		(1 145 057)	610 065
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Чистая (покупка)/продажа основных средств		(435 389)	131 917
Инвестиции в консолидированные дочерние компании		(107 700)	-
Чистое (использование)/поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		(543 089)	131 917
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Акции выпущенные		1 008 000	108 698
Облигации выпущенные		1 000 000	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		2 008 000	108 698
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств		319 854	850 680
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств			
Денежные и приравненные к ним средства на начало года		3 420 560	2 503 263
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	35	<u>3 779 559</u>	<u>3 420 560</u>

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. рублей	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по переценке земель, зданий и прочих помещений	Резерв по переценке активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Всего собственных средств акционеров
Остаток по состоянию на 1 января 2007 года (скорректированные данные) (Повешение 40)	536 226	728 111	-	192 687	22 442	(85 506)	1 393 960
Чистая реализованная прибыль по активам, расположенным в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 927 тыс. рублей	-	-	-	-	2 904	-	2 904
Переоценка земель, зданий и прочих помещений за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 7 259 тыс. рублей	-	-	-	22 985	-	-	22 985
Продажа помещений за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 39 935 тыс. рублей	-	-	-	(126 462)	-	126 462	-
Чистая реализованная прибыль от выбытия активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 5 708 тыс. рублей	-	-	-	-	(18 074)	-	(18 074)
Чистая прибыль за год (скорректированные данные) (Повешение 40)	-	-	-	-	-	126 653	126 653
Всего принятых доходов	-	-	82 610	-	-	-	134 468
Вносим акционеров за вычетом текущего налога в размере 26 088 тыс. рублей	-	-	-	-	-	-	82 610
Остаток по состоянию на 1 января 2007 года (скорректированные данные) (Повешение 40)	536 226	728 111	82 610	89 210	7 272	167 609	1 611 038

тыс. рублей	Акционерный капитал	Замещенный доход	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по переоценке земли, зданий и прочих помещений	Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Всего собственных средств акционеров
Чистая нераспределенная прибыль по активам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом относительного налога на прибыль в размере 16 179 тыс. рублей	-	-	-	-	(64 714)	-	(64 714)
Переоценка земли, зданий и прочих помещений за вычетом относительного налога на прибыль в размере 3 793 тыс. рублей	-	-	-	15 196	-	-	15 196
Продажа помещений за вычетом относительного налога на прибыль в размере 4 015 тыс. рублей	-	-	-	(12 716)	-	12 716	-
Влияние изменения ставки по налогу на прибыль	-	-	-	4 026	18	-	4 044
Чистая реализованная прибыль от выбытия активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом относительного налога на прибыль в размере 2 188 тыс. рублей	-	-	-	-	(6 929)	-	(6 929)
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	96 822	96 822
Всего первоначальных доходов	60 000	948 000	-	-	-	-	44 419
Акции выкупленные	-	-	-	-	-	-	1 008 000
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года	596 226	1 676 111	82 610	95 716	(64 353)	277 147	2 663 457

1 Введение

Основные виды деятельности

ОАО "БАЛТИНВЕСТБАНК" был создан в Российской Федерации как ОАО (коммерческий банк) "БАЛТОНЭКСИМ БАНК" в 1994 году. В 2003 году Банк был переименован в Открытое акционерное общество "БАЛТИНВЕСТБАНК" (далее - "Банк") и получил генеральную лицензию на осуществление банковских операций. В 2005 году Банк был зарегистрирован в государственной системе страхования вкладов. Основными видами деятельности Банка являются привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее - "ЦБ РФ"). Банк имеет 4 филиала, через которые осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Юридический адрес головного офиса Банка: Россия, Санкт-Петербург, улица Дивенская, 1 стр. А. Большая часть активов и обязательств Банка находится на территории Российской Федерации. Средняя численность сотрудников Банка в отчетном году составляла 1 155 человек (2007 год: 737 человек).

Акционеры

	Участие, %, Голосующие акции, %
ОАО "Самарский подшипниковый завод"	20,23%
Эс.Пи.Эм.Менеджмент Лтд.	19,23%
ООО "ЭС-ПИ Секьюритиз"	14,68%
Эс.Пи.Ар.Менеджмент Сервисез Лтд.	13,55%
Сеолфор Менеджмент Лтд.	10,56%
ООО "Коммерц ИмпЭкс"	7,09%
Плата Груп Лтд.	5,13%
Рыдник Юрий Евгеньевич	4,11%
Прочие (менее 4%)	5,42%
	100,00%

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

За последние годы Российская Федерация пережила период политической и экономической нестабильности, которая оказала и может продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Кроме того, недавнее падение рынка ценных бумаг и кредитного рынка привело к еще большему увеличению уровня неопределенности экономической ситуации в Российской Федерации. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Банка возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Банка. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - "МСФО").

Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющихся в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости, земли, зданий и прочих помещений, подлежащих регулярной переоценке и отраженных по переоцененной стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством Банка в качестве функциональной валюты, так как российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Банком операций и обстоятельств, влияющих на его деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Использование оценок и суждений

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики приводится в Пояснении 15 "Кредиты, выданные клиентам" в части резерва под обесценение кредитов, в Пояснении 16 "Активы, имеющиеся в наличии для продажи" в части резерва под обесценение активов, имеющихся в наличии для продажи, и Пояснении 19 "Основные средства" в части переоценки земли, зданий и прочих помещений.

3 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной финансовой отчетности. Данные принципы последовательно применялись на протяжении ряда лет.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в отчете о прибылях и убытках. По состоянию на 31 декабря 2008 года официальные валютные курсы ЦБ РФ, использованные для перевода остатков в иностранной валюте, составили 29,3804 рублей за один доллар США и 41,4411 рубль за один евро (31 декабря 2007 года: 24,5462 рубля за один доллар США и 35,9332 рублей за один евро).

Подготовка финансовой отчетности в условиях инфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года балансовая стоимость активов, обязательств и собственных средств Банка формирует основу их последующего отражения в финансовой отчетности.

Денежные и приравненные к ним средства

Банк рассматривает кассу и счета типа "Нostro" в ЦБ РФ и в других банках как денежные и приравненные к ним средства. Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо

- являются в момент первоначального признания определенными Банком в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Банк определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидался бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые:

- Банк намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания Банк определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания Банк определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Банк может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк намерен и способен удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Банк определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Банк определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания.

Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в балансе, когда Банк вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования потоков денежных средств.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства Банка, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Банк получил бы или заплатил бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в отчете о прибылях и убытках;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается непосредственно в составе собственных средств в отчете о движении собственных средств акционеров (за исключением убытков от обесценения и прибылей и убытков от пересчета остатков в иностранной валюте) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, на соответствующие статьи отчета о прибылях и убытках. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в отчете о прибылях и убытках и рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в отчете о прибылях и убытках в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Банк переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Сделки "РЕПО" и "обратного РЕПО"

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки "РЕПО"), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в балансе, а обязательства перед контрагентами включаются в статью "Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО". Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в отчете о прибылях и убытках за период действия сделки "РЕПО" с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки "обратного РЕПО"), отражаются по статье "Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО". Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в отчете о прибылях и убытках за период действия сделки "обратного РЕПО" с использованием метода эффективной процентной ставки.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Банка взаимозачитываются и отражаются в балансе в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Основные средства

Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением земли, зданий и прочих помещений, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Арендные активы

Аренда (лизинг), по условиям которой к Банку переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или приведенной к текущему моменту стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Платежи, производимые в рамках операционной аренды (лизинга), по условиям которой к Банку не переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, относятся на расходы.

Переоценка

Земля, здания и прочие помещения, принадлежащие Банку, подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости земли, зданий и прочих помещений, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости объектов, относящихся к категории "Земля, здания и прочие помещения", отражается непосредственно в составе собственных средств, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в отчете о прибылях и убытках. В этом случае результат переоценки отражается в отчете о прибылях и убытках. Снижение в результате переоценки стоимости объектов, относящихся к категории "Земля, здания и прочие помещения", отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отражаемого непосредственно в составе собственных средств. В этом случае результат переоценки отражается непосредственно в составе собственных средств.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в отчете о прибылях и убытках. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены далее.

Здания, помещения	30 лет
Улучшения арендованного имущества	20-30 лет
Мебель и оборудование	4-5 лет
Транспортные средства	5 лет
Программное обеспечение	4 лет

Обесценение активов

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее - "кредиты и дебиторская задолженность"). Банк регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Банк не рассматривал бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Банк вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Банк определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Банк использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство Банка определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав активов, имеющихся в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в отчете о прибылях и убытках и не подлежат восстановлению.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

Резервы

Резерв отражается в балансе в том случае, когда у Банка возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Банк осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

Акционерный капитал

Выкуп собственных акций

В случае выкупа Банком собственных акций, уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в финансовой отчетности как уменьшение собственных средств.

Дивиденды

Возможность Банка объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в финансовой отчетности гудвила ("деловой репутации") и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы или погашены в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Банк предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки.

Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включает прибыли и убытки от продаж и изменений справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие прямые затраты отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в отчете о прибылях и убытках на дату объявления дивидендов.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2008 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеприведенный стандарт потенциально может оказать влияние на финансовую отчетность Банка. Банк планирует начать применение указанного стандарта с момента его вступления в действие. Анализ возможного влияния пересмотренного стандарта на данные финансовой отчетности Банком еще не проводился.

МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (пересмотренный), вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее, определяет, каким образом предприятие должно представлять в финансовой отчетности изменения в собственных средствах, отличные от тех, которые возникают в результате операций с собственниками, а также прочие изменения в собственных средствах, и вводит прочие требования в отношении представления информации в финансовой отчетности.

4 Чистый процентный доход

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	2 612 795	1 344 403
Долговые инструменты и прочие инструменты с фиксированной доходностью	198 184	40 738
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	73 794	35 248
	<u>2 884 773</u>	<u>1 420 389</u>
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	1 091 757	494 995
Долговые ценные бумаги выпущенные	319 431	250 629
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	200 805	53 698
	<u>1 611 993</u>	<u>799 322</u>
Чистый процентный доход	<u>1 272 780</u>	<u>621 067</u>

5 Комиссионные доходы

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Комиссии по расчетным операциям	382 632	189 072
Комиссии по кассовым операциям	102 078	139 603
Комиссии за выдачу гарантий	29 252	33 277
Комиссии по операциям валютного контроля	24 677	12 522
Комиссии по операциям с пластиковыми картами	13 895	7 133
Прочие	3 214	8 305
	<u>555 748</u>	<u>389 912</u>

6 Комиссионные расходы

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Комиссии по расчетным операциям	36 034	18 798
Комиссии по операциям с пластиковыми картами	17 711	2 783
Комиссии по кассовым операциям	10 122	10 878
Комиссии за получение гарантий	3 507	1 582
Прочие	6 912	2 930
	<u>74 286</u>	<u>36 971</u>

7 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Прибыль от сделок "spot" и производных финансовых инструментов	267 363	140 116
Убыток от переоценки финансовых активов и обязательств	(127 275)	(47 630)
	<u>140 088</u>	<u>92 486</u>

8 Создание резервов под обесценение

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Кредиты, выданные клиентам	(244 522)	(11 416)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	(31 215)	(838)
Прочие активы	(3 256)	(3 915)
Создание резервов под обесценение	<u>(278 993)</u>	<u>(16 169)</u>

9 Общехозяйственные и административные расходы

	2008 год тыс. рублей	2007 год (скорректи- рованные данные) тыс. рублей
Вознаграждения сотрудников	656 172	414 415
Арендная плата	235 788	152 619
Налоги и отчисления по заработной плате	98 023	61 498
Реклама и маркетинг	71 269	44 642
Амортизация	62 592	40 419
Ремонт и эксплуатация	57 352	48 415
Информационные и телекоммуникационные услуги	42 769	26 936
Страхование вкладов	37 553	13 191

	2008 год	2007 год (скорректи- рованные данные)
	тыс. рублей	тыс. рублей
Охрана	36 052	22 921
Налоги, отличные от налога на прибыль	34 987	37 124
Канцелярские товары	24 720	8 973
Лицензии на программное обеспечение	15 326	8 797
Командировочные	15 170	5 431
Профессиональные услуги	5 846	4 128
Прочие	73 467	86 301
	<u>1 467 086</u>	<u>975 810</u>

10 Расход по налогу на прибыль

	2008 год	2007 год (скорректи- рованные данные)
	тыс. рублей	тыс. рублей
Расход по текущему налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль	118 149	89 466
Возврат по отложенному налогу на прибыль		
Возвращение и списание временных разниц	(46 011)	(21 643)
Всего расхода по налогу на прибыль, отраженного в отчете о прибылях и убытках	<u>72 138</u>	<u>67 823</u>

Ставка по текущему налогу на прибыль - 24% (2007 год: 24%).

Начиная с 1 января 2009 года, ставка по налогу на прибыль в Российской Федерации была снижена с 24% до 20%. Таким образом, суммы по отложенному налогу были пересмотрены по состоянию на 31 декабря 2008 года в целях соответствия данным изменениям.

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2008 год		2007 год (скорректи- рованные данные)	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Прибыль до налогообложения	<u>168 960</u>		<u>194 476</u>	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	40 550	24,00%	46 674	24,00%
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	26 633	15,76%	23 196	11,93%
Доход, облагаемый по более низкой ставке	(5 281)	(3,13%)	(2 047)	(1,06%)
Влияние изменения ставки по налогу на прибыль	10 236	6,06%	-	-
	<u>72 138</u>	<u>42,69%</u>	<u>67 823</u>	<u>34,87%</u>

11 Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Счета типа "Ностро"	1 038 588	2 363 118
Обязательные резервы	26 901	215 981
	<u>1 065 489</u>	<u>2 579 099</u>

Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, представляют собой беспроцентные депозиты, размер которых рассчитан в соответствии с требованиями ЦБ РФ и свободное использование которых ограничено. Счета типа "Ностро" в ЦБ РФ предназначены для осуществления безналичных расчетов, и по состоянию на конец года не существовало никаких ограничений на их использование.

12 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
<i>Необеспеченные или непросроченные</i>		
Счета типа "Ностро"		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	64 819	35 903
30 крупнейших российских банков	164 410	171 021
Прочие российские банки	133 795	42 658
Биржи	1 461 887	20 401
Прочие финансовые институты	92 130	158 501
Всего счетов типа "Ностро"	<u>1 917 041</u>	<u>428 484</u>
Кредиты и депозиты		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	49 203	35 770
30 крупнейших российских банков	1 330 034	654 198
Прочие российские банки	1 105 293	1 052 599
Всего кредитов и депозитов	<u>2 484 530</u>	<u>1 742 567</u>
	<u>4 401 571</u>	<u>2 171 051</u>

Банк относит в категорию "30 крупнейших российских банков" 30 крупнейших российских банков по величине чистых активов.

Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года Банк имел трех и одного контрагента соответственно, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года составил 2 615 593 тыс. рублей и 609 796 тыс. рублей соответственно.

13 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
АКТИВЫ		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
Муниципальные и региональные облигации		
Российские муниципальные и региональные облигации	895 251	26 650
Всего муниципальных и региональных облигаций	895 251	26 650
Корпоративные облигации российских банков и компаний		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	29 224	184 111
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	112 142
С кредитным рейтингом от B- до B+	-	144 966
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	6 403	85 867
Всего корпоративных облигаций российских банков и компаний	35 627	527 086
Корпоративные еврооблигации		
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	131 465
Всего корпоративных еврооблигаций	-	131 465
Векселя российских банков		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	198 464	-
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	149 273	14 374
С кредитным рейтингом от B- до B+	345 447	296 545
Всего векселей российских банков	693 184	310 919
Инвестиции в долевыми инструментами		
Акции российских компаний		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	-	20 538
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	24 800
С кредитным рейтингом от B- до B+	-	42 044
Не имеющих присвоенного кредитного рейтинга	162	6 055
Всего акций российских компаний	162	93 437
Производные финансовые инструменты		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	12 664	4 759
Всего производных финансовых инструментов	12 664	4 759
	1 636 888	1 094 316
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Производные финансовые инструменты		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	28 977	247
Всего производных финансовых инструментов	28 977	247

Все финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, были отнесены к категории, предназначенных для торговли.

Договоры купли-продажи иностранной валюты

Следующая далее таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года с указанием средних валютных курсов сделок и оставшихся сроков до исполнения договоров. Суммы в иностранной валюте, представленные ниже, переведены по курсам, действовавшим на отчетную дату. Нереализованные прибыли и убытки по договорам, дата исполнения которых еще не наступила, были отражены в отчете о прибылях и убытках и в составе финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период соответственно.

	Справедливая стоимость				Условная сумма сделки		Средневзвешенный валютный курс сделки	
	2008 год		2007 год		2008 год	2007 год	2008 год	2007 год
	тыс. рублей		тыс. рублей		тыс. рублей	тыс. рублей	рубль	рубль
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства				
Покупка долларов США за рубли								
На срок менее 3 месяцев	-	19 377	27	-	2 150 645	24 546	29,64	24,52
Покупка рублей за доллары США								
На срок менее 3 месяцев	987	-	1 283	79	89 128	418 490	29,71	24,62
Покупка евро за доллары США								
На срок менее 3 месяцев	2 269	1 792	3 449	115	616 644	438 385	1,41	1,45
Покупка евро за рубли								
На срок менее 3 месяцев	-	7 808	-	53	269 367	17 967	42,64	36,04
Покупка фунтов стерлингов за доллары США								
На срок менее 3 месяцев	9 408	-	-	-	255 698	-	1,45	-
	<u>12 664</u>	<u>28 977</u>	<u>4 759</u>	<u>247</u>				

14 Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Дебиторская задолженность банков и других финансовых институтов	-	800 463
Дебиторская задолженность клиентов	-	300 261
	-	1 100 724

Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО" была обеспечена следующими ценными бумагами.

	Справедливая стоимость, 2008 год тыс. рублей	Справедливая стоимость, 2007 год тыс. рублей
Активы российских банков и компаний с кредитным рейтингом от BB+ до BB+	-	1 367 511
	-	1 367 511

15 Кредиты, выданные клиентам

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Кредиты, выданные юридическим лицам		
Кредиты, выданные крупным предприятиям	11 076 218	9 109 896
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	2 852 983	971 790
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	13 929 201	10 081 686
Кредиты, выданные физическим лицам		
Ипотечные кредиты	1 757 126	1 686 458
Кредиты на покупку автомобилей	1 684 390	1 189 292
Потребительские кредиты	1 273 646	456 221
Кредитные карты	28 798	25 028
Прочие кредиты, выданные физическим лицам	47 395	25 820
Всего кредитов, выданных физическим лицам	4 791 355	3 382 819
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	18 720 556	13 464 505
Резерв под обесценение	(425 485)	(181 961)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	18 295 071	13 282 544

Анализ изменения резерва под обесценение

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение кредитов за 2008 год и 2007 год.

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	181 961	170 545
Чистое создание резерва под обесценение в течение года	244 522	11 416
Списания	(998)	-
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года	425 485	181 961

По состоянию на 31 декабря 2008 года проценты, начисленные по обесцененным кредитам, за вычетом резерва под обесценение составили 35 710 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 6 629 тыс. рублей).

Качество кредитов, выданных юридическим лицам

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных юридическим лицам, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	10 868 138	(65 210)	10 802 928	0,60%
Обесцененные кредиты:				
- непросроченные	89 286	(6 982)	82 304	7,82%
- просроченные на срок менее 90 дней	27 209	(10 725)	16 484	39,42%
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	65 882	(13 319)	52 563	20,22%
- просроченные на срок более 1 года	25 703	(19 500)	6 203	75,87%
Всего обесцененных кредитов	208 080	(50 526)	157 554	24,28%
Всего кредитов, выданных крупным предприятиям	11 076 218	(115 736)	10 960 482	1,04%

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	2 497 967	(14 982)	2 482 985	0,60%
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок менее 90 дней	253 706	(95 658)	158 048	37,70%
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	79 581	(18 665)	60 916	23,45%
- просроченные на срок более 1 года	21 729	(19 591)	2 138	90,16%
Всего обесцененных кредитов	355 016	(133 914)	221 102	37,72%
Всего кредитов, выданных малым и средним предприятиям	2 852 983	(148 896)	2 704 087	5,22%
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	13 929 201	(264 632)	13 664 569	1,90%

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных юридическим лицам, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	8 983 781	(29 826)	8 953 955	0,33%
Обесцененные кредиты:				
- непросроченные	87 678	(14 698)	72 980	16,76%
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	22 220	(22 078)	142	99,36%
- просроченные на срок более 1 года	16 217	(2 220)	13 997	13,69%
Всего обесцененных кредитов	126 115	(38 996)	87 119	30,92%
Всего кредитов, выданных крупным предприятиям	9 109 896	(68 822)	9 041 074	0,76%

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	911 463	(3 026)	908 437	0,33%
Обесцененные кредиты:				
- непросроченные	30 716	(6 491)	24 225	21,13%
- просроченные на срок менее 90 дней	18 745	(11 162)	7 583	59,55%
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	2 170	(1 971)	199	90,83%
- просроченные на срок более 1 года	8 696	(8 696)	-	100,00%
Всего обесцененных кредитов	60 327	(28 320)	32 007	46,94%
Всего кредитов, выданных малым и средним предприятиям	971 790	(31 346)	940 444	3,23%
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	10 081 686	(100 168)	9 981 518	0,99%

Как описано в Пояснении 3, Банк использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения кредитов, выданных юридическим лицам. Банк оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были, с учетом текущих экономических условий. При определении размера резерва под обесценение по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были, руководство Банка использует ставку резерва под обесценение, равную 0,60% по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2008 года был бы на 136 646 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2007 года: 99 815 тыс. рублей).

В случае если фактические размеры платежей будут меньше оценок руководства, Банк будет вынужден признать дополнительные убытки от обесценения.

В течение 2008 года Банк изменил условия договоров по кредитам, выданным юридическим лицам, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 100 988 тыс. рублей (2007 год: 3 411 тыс. рублей). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности.

Анализ обеспечения

Кредиты, выданные юридическим лицам, имеют разное обеспечение, включая залог недвижимости, оборудования, товарно-материальных запасов, поручительства и прочее обеспечение. Руководство Банка считает, что не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения по просроченным или обесцененным кредитам.

В течение 2008 года Банк получил акции российской компании на общую сумму 133 965 тыс. рублей и квартиры на общую сумму 306 434 тыс. рублей путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным юридическим лицам (2007 год: подобных активов не было).

Анализ изменения резерва под обесценение

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение в по классам кредитов, выданных юридическим лицам, за 2008 год и 2007 год.

	Кредиты, выданные крупным предприятиям		Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	
	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	68 822	126 469	31 346	7 587
Чистое создание/(восстановление) резерва под обесценение в течение года	46 914	(37 647)	117 550	23 759
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года	115 736	68 822	148 896	31 346

Качество кредитов, выданных физическим лицам

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Ипотечные кредиты				
Непросроченные	1 605 495	(1 839)	1 603 656	0,11%
Просроченные на срок менее 30 дней	88 719	(3 264)	85 455	3,68%
Просроченные на срок 30-89 дней	16 014	(2 084)	13 930	13,01%
Просроченные на срок 90-179 дней	23 787	(8 551)	15 236	35,95%
Просроченные на срок 180-360 дней	8 769	(4 695)	4 074	53,54%
Просроченные на срок более 360 дней	14 342	(13 687)	655	95,43%
Всего ипотечных кредитов	1 757 126	(34 120)	1 723 006	1,94%

	Кредиты до вычета резерва под обеспечение тыс. рублей	Величина обеспечения тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обеспечение тыс. рублей	Величина обеспечения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обеспечение %
Кредиты на покупку автомобилей				
Непросроченные	1 530 815	(10 352)	1 520 463	0,68%
Просроченные на срок менее 30 дней	46 120	(9 254)	36 866	20,07%
Просроченные на срок 30-89 дней	32 565	(13 852)	18 713	42,54%
Просроченные на срок 90-179 дней	25 034	(15 805)	9 229	63,13%
Просроченные на срок 180-360 дней	16 354	(14 581)	1 773	89,16%
Просроченные на срок более 360 дней	33 502	(32 804)	698	97,92%
Всего кредитов на покупку автомобилей	1 684 390	(96 648)	1 587 742	5,74%
Потребительские кредиты				
Непросроченные	1 235 670	(3 153)	1 232 517	0,26%
Просроченные на срок менее 30 дней	5 181	(1 443)	3 738	27,85%
Просроченные на срок 30-89 дней	14 353	(7 067)	7 286	49,24%
Просроченные на срок 90-179 дней	1 061	(562)	499	52,97%
Просроченные на срок 180-360 дней	646	(588)	58	91,02%
Просроченные на срок более 360 дней	16 735	(15 549)	1 186	92,91%
Всего потребительских кредитов	1 273 646	(28 362)	1 245 284	2,23%
Кредитные карты				
Непросроченные	25 607	(37)	25 570	0,14%
Просроченные на срок 30-89 дней	3 191	(62)	3 129	1,94%
Всего кредитных карт	28 798	(99)	28 699	0,34%
Прочие кредиты, выданные физическим лицам				
Непросроченные	41 767	(219)	41 548	0,52%
Просроченные на срок менее 30 дней	1 448	(98)	1 350	6,77%
Просроченные на срок 30-89 дней	732	(95)	637	12,98%
Просроченные на срок 90-179 дней	2 189	(653)	1 536	29,83%
Просроченные на срок 180-360 дней	1 259	(559)	700	44,40%
Всего прочих кредитов, выданных физическим лицам	47 395	(1 624)	45 771	3,43%
Всего кредитов, выданных физическим лицам	4 791 388	(160 853)	4 630 502	3,36%

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Ипотечные кредиты				
Непросроченные	1 663 280	(5 522)	1 657 758	0,33%
Просроченные на срок 30-89 дней	10 085	(7 640)	2 445	75,76%
Просроченные на срок 90-179 дней	6 892	(6 892)	-	100,00%
Просроченные на срок 180-360 дней	6 201	(5 182)	1 019	83,57%
Всего ипотечных кредитов	1 686 458	(25 236)	1 661 222	1,50%
Кредиты на покупку автомобилей				
Непросроченные	1 121 063	(3 608)	1 117 455	0,32%
Просроченные на срок менее 30 дней	23 157	(7 033)	16 124	30,37%
Просроченные на срок 30-89 дней	13 698	(5 080)	8 618	37,09%
Просроченные на срок 90-179 дней	17 453	(13 066)	4 387	74,86%
Просроченные на срок 180-360 дней	9 098	(7 808)	1 290	85,82%
Просроченные на срок более 360 дней	4 823	(4 823)	-	100,00%
Всего кредитов на покупку автомобилей	1 189 292	(41 418)	1 147 874	3,48%
Потребительские кредиты				
Непросроченные	434 849	(1 523)	433 326	0,35%
Просроченные на срок менее 30 дней	6 187	(697)	5 490	11,27%
Просроченные на срок 30-89 дней	556	(440)	116	79,14%
Просроченные на срок 90-179 дней	439	(439)	-	100,00%
Просроченные на срок 180-360 дней	7 942	(7 942)	-	100,00%
Просроченные на срок более 360 дней	6 248	(3 880)	2 368	62,10%
Всего потребительских кредитов	456 221	(14 921)	441 300	3,27%
Кредитные карты				
Непросроченные	22 535	(75)	22 460	0,33%
Просроченные на срок 30-89 дней	2 493	(58)	2 435	2,33%
Всего кредитных карт	25 028	(133)	24 895	0,53%
Прочие кредиты, выданные физическим лицам				
Непросроченные	25 820	(85)	25 735	0,33%
Всего прочих кредитов, выданных физическим лицам	25 820	(85)	25 735	0,33%
Всего кредитов, выданных физическим лицам	3 382 819	(81 793)	3 301 026	2,42%

В связи с тем, что кредитование физических лиц является относительно новым видом деятельности в Российской Федерации, у Банка и банковского сектора в целом имеется ограниченный прошлый опыт понесенных фактических убытков, на основании которого оценивается размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам.

Банк оценивает размер резерва под обесценение кредитов на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов с учетом текущей экономической ситуации. По состоянию на 31 декабря 2008 года существенные допущения, сделанные при определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, включают:

- Руководство считает, что уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 6 месяцев.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов, выданных физическим лицам. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2008 года был бы на 46 305 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2007 года: 33 010 тыс. рублей).

В случае если фактические размеры платежей будут меньше оценок руководства, Банк будет вынужден признать дополнительные убытки от обесценения.

Анализ обеспечения

Ипотечные кредиты обеспечены залогом недвижимости. Кредиты на покупку автомобилей обеспечены залогом автомобилей. Значительная часть потребительских кредитов обеспечена залогом недвижимости, автомобилей, оборудования и поручительствами, предоставляемыми физическими лицами и коммерческими предприятиями. Овердрафты по кредитным картам не имеют обеспечения.

Анализ изменения резерва под обесценение

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение по классам кредитов, выданных физическим лицам, за 2008 год.

	Ипотеч- ные кредиты	Кредиты на покупку автомо- билей	Потреби- тельские кредиты	Кредит- ные карты	Прочие кредиты, выданные физи- ческим лицам	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	25 236	41 418	14 921	133	85	81 793
Чистое создание/ (восстановление) резерва под обесценение в течение года	8 884	55 230	14 439	(34)	1 539	80 058
Снижения	-	-	(998)	-	-	(998)
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года	34 120	96 648	28 362	99	1 624	160 853

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение по классам кредитов, выданных физическим лицам, за 2007 год.

	Ипотечные кредиты тыс. рублей	Кредиты на покупку автомобилей тыс. рублей	Потребительские кредиты тыс. рублей	Кредитные карты тыс. рублей	Прочие кредиты, выданные физическим лицам тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	571	9 736	26 117	65	-	36 489
Чистое создание/ (восстановление) резерва под обесценение в течение года	24 665	31 682	(11 196)	68	85	45 304
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года	25 236	41 418	14 921	133	85	81 793

Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам

Банком выдавались кредиты преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Российской Федерации в следующих отраслях экономики.

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Физические лица	4 791 355	3 382 819
Юридические лица		
Торговля	4 673 474	4 157 645
Строительство	3 221 538	2 317 908
Производство	2 016 400	1 192 749
Энергетика	809 153	399 336
Недвижимость	670 598	419 569
Индивидуальные предприниматели	485 482	193 067
Лизинг	459 793	428 579
Транспорт	402 964	306 951
Образование	165 388	174 569
Туризм	22 976	87 369
Добыча полезных ископаемых	20 681	46 336
Прочие	980 754	357 608
	18 720 556	13 464 505
Резерв под обесценение	(425 485)	(181 961)
	18 295 071	13 282 544

Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на отчетную дату представлены в Пояснении 38 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам.

16 Активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
<i>Не обремененные залогом</i>		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
Муниципальные и региональные облигации		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	69 206	-
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	95 800	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	5	-
Всего муниципальных и региональных облигаций	165 011	-
Корпоративные облигации российских банков и компаний		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	150 833	-
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	78 153	-
Всего корпоративных облигаций российских банков и компаний	228 986	-
<i>Долевые инструменты</i>		
Акции российских компаний		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	2	-
Не имеющих присвоенного кредитного рейтинга	13 114	-
Акции российских компаний и инвестиционных фондов	23 950	120 832
Всего акций российских компаний	37 066	120 832
Американские депозитарные расписки (далее – "АДР") иностранных банков		
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	11 790	2 649
Всего АДР иностранных банков	11 790	2 649
<i>Обремененные залогом по сделкам "РЕПО"</i>		
Долевые инструменты		
Акции российских компаний		
Не имеющих присвоенного кредитного рейтинга	13 435	-
Всего акций российских компаний	13 435	-
Резерв под обесценение	(32 069)	(854)
	424 219	122 627

Анализ изменения резерва под обесценение

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	854	1 490
Списания	-	(1 474)
Чистое создание резерва под обесценение в течение года	31 215	838
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года	32 069	854

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Предполагаемая справедливая стоимость акций российских компаний и АДР иностранных банков основывается на рыночных котировках. Вследствие невозможности получения рыночных котировок для акций российских компаний балансовой стоимостью 35 593 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2008 года, справедливая стоимость указанных активов определялась руководством Банка на основе прочей существенной информации, а именно финансовой информации по объектам инвестирования, а также с использованием методов дисконтирования потоков денежных средств и прочих моделей оценки. Основываясь на полученной информации, руководство Банка считает, что справедливая стоимость указанных активов на конец отчетного периода не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

17 Инвестиции в неконсолидированные дочерние компании

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Инвестиции в неконсолидированные дочерние компании	107 720	20
	<u>107 720</u>	<u>20</u>

Неконсолидированные дочерние компании могут быть представлены следующим образом:

Наименование	Страна регистрации компании	Основная деятельность	Доли участия, %		2008 год	2007 год
			2008 год	2007 год	Балансовая стоимость тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
ООО "БАЛТИНВЕСТ УК"	Российская Федерация	Доверительное управление, страхование, управление инвестиционными фондами	77,33	-	107 700	-
ООО "БАЛТИНВЕСТ Финанс"	Российская Федерация	Финансовое посредничество	100,00	100,00	20	20
					107 720	20

Финансовая отчетность вышеуказанных неконсолидированных дочерних компаний не была консолидирована в финансовую отчетность Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года соответственно в связи с ее незначительным влиянием на финансовую отчетность Банка.

18 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
<i>Не обремененные залогом</i>		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
Муниципальные и региональные облигации		
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	10 013	-
Всего муниципальных и региональных облигаций	10 013	-
Облигации российских банков		
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	29 732	-
С кредитным рейтингом от B- to B+	31 009	-
С кредитным рейтингом от CCC- to CCC+	30 055	-
Всего облигаций российских банков	90 796	-
Корпоративные облигации российских компаний		
С кредитным рейтингом от BBB- to BBB+	56 261	-
С кредитным рейтингом от B- to B+	191 643	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	29 689	-
Всего корпоративных облигаций российских компаний	277 593	-
<i>Обремененные залогом по сделкам "РЕПО"</i>		
Корпоративные облигации российских компаний		
С кредитным рейтингом от BBB- to BBB+	124 644	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	19 743	-
Всего корпоративных облигаций российских компаний	144 387	-
	522 789	-

19 Основные средства

тыс. рублей	Земли, здания и прочие помещения	Улучшения арендованного имущества	Мебель и оборудование	Транспортные средства	Программное обеспечение	Незавершенное строительство	Всего
Фактические затраты/Переоцененная стоимость							
По состоянию на 1 января 2008 года	225 033	47 661	122 482	39 007	87 728	-	521 911
Поступления	9 483	29 350	43 491	16 125	33 495	321 731	453 675
Выбытия	(18 230)	(1 070)	(2 117)	(2 781)	(6 128)	-	(30 326)
Переоценка	18 995	-	-	-	-	-	18 995
Списание амортизации по переоцененным зданиям и прочим помещениям	(6 938)	-	-	-	-	-	(6 938)
По состоянию на 31 декабря 2008 года	228 343	75 941	163 856	52 351	115 095	321 731	957 317
Амортизация							
По состоянию на 1 января 2008 года	-	(2 863)	(41 594)	(18 116)	(53 082)	-	(115 655)
Начисленная амортизация	(6 938)	(2 378)	(24 538)	(7 546)	(21 192)	-	(62 592)
Выбытия	-	543	1 361	1 702	6 066	-	9 672
Списание амортизации по переоцененным зданиям и прочим помещениям	6 938	-	-	-	-	-	6 938
По состоянию на 31 декабря 2008 года	-	(4 698)	(64 771)	(23 960)	(68 208)	-	(161 637)
Балансовая стоимость							
По состоянию на 31 декабря 2008 года	228 343	71 243	99 085	28 391	46 887	321 731	795 680
По состоянию на 31 декабря 2007 года	225 033	44 798	80 888	20 891	34 646	-	406 256

тыс. рублн	Земля, здания и прочне помешчнн	Улучшнн арендованнаго нмущнства	Мебель и оборудованне	Транспартныя средства	Программное обеспеченне	Всего
Фактнческне затратн/						
Перевененнаная стовнмостн.						
По састоянню на 1 январа 2007 года	392 001	27 260	81 469	22 658	78 763	602 151
Поступленнн	54	22 232	43 732	16 809	11 939	94 766
Выбытнн	(192 101)	(1 831)	(2 719)	(460)	(2 974)	(200 085)
Переводнка	30 244	-	-	-	-	30 244
Сннсканне амортизацин по перевененнаным зданннм и прочнм помешчннм	(5 165)	-	-	-	-	(5 165)
По састоянню на 31 дскабра 2007 года	225 033	47 661	122 482	39 007	87 728	521 911
Амортизацин						
По састоянню на 1 январа 2007 года	-	(2 680)	(28 417)	(15 697)	(40 596)	(87 390)
Начисленнаня амортизацин	(5 165)	(1 184)	(15 741)	(2 879)	(15 450)	(40 419)
Выбытнн	-	1 001	2 564	460	2 964	6 989
Сннсканне амортизацин по перевененнаным зданннм и прочнм помешчннм	5 165	-	-	-	-	5 165
По састоянню на 31 дскабра 2007 года	-	(2 863)	(41 594)	(18 116)	(63 082)	(115 655)
Балансавая стовнмостн.						
По састоянню на 31 дскабра 2007 года	225 033	44 798	80 888	20 891	34 646	406 256
По састоянню на 31 дскабра 2006 года	392 001	24 580	53 052	6 961	38 167	514 761

По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость полностью амортизированных улучшений арендного имущества, мебели и оборудования, транспортных средств и программного обеспечения, еще используемых Банком, составила 582 тыс. рублей, 18 412 тыс. рублей, 8 501 тыс. рублей и 29 407 тыс. рублей соответственно (31 декабря 2007 года: 553 тыс. рублей, 17 421 тыс. рублей, 10 902 тыс. рублей и 29 089 тыс. рублей соответственно).

Переоцененные активы

По состоянию на 31 декабря 2008 года стоимость земли, зданий и прочих помещений была переоценена руководством Банка на основании результатов независимой оценки, проведенной ООО "АБК-Консалт".

Рыночный метод, метод капитализации доходов и затратный метод служили основой для переоценки активов. Рыночный метод основывался на анализе результатов сравнительных продаж аналогичных земли, зданий и прочих помещений. При применении метода капитализации доходов использовались следующие ключевые предположения:

- Движение потоков денежных средств основывалось на 6-летнем прогнозируемом периоде, увеличенном на оставшийся срок полезного использования актива, и с использованием нулевых темпов роста;
- Чистые потоки денежных средств дисконтировались по ставке 18,4% (31 декабря 2007 года: 13,9%).

Затратный метод основывался на анализе стоимости возведения аналогичных зданий и прочих помещений на участках с аналогичным местоположением и условиями.

Оценка стоимости, определенная на базе ключевых предположений, представляет собой результат анализа руководством дальнейших перспектив ведения деятельности и основывается как на внешних, так и на внутренних источниках информации.

В случае если переоценка стоимости земли, зданий и прочих помещений не была бы осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2008 года составила бы 116 484 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 109 185 тыс. рублей).

20 Прочие активы

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Материалы и расчеты с поставщиками	28 378	19 141
Авансовые платежи	27 636	15 108
Начисленные комиссии	11 751	19 188
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	-	46 521
Прочие	3 140	741
	70 905	100 699
Резерв под обесценение	(7 171)	(3 915)
	<u>63 734</u>	<u>96 784</u>

Анализ изменения резерва под обесценение

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение за 2008 год и 2007 год.

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	3 915	-
Чистое создание резерва под обесценение в течение года	3 256	3 915
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года	<u>7 171</u>	<u>3 915</u>

21 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Счета типа "Лоро"	160 224	157
Срочные депозиты	4 228 721	1 152 360
	<u>4 388 945</u>	<u>1 152 517</u>

Концентрация счетов и депозитов банков и других финансовых институтов

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года Банк имел одного и четырех контрагентов соответственно, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года составил 3 388 392 тыс. рублей и 815 841 тыс. рублей соответственно.

22 Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Кредиторская задолженность перед клиентами	128 190	-
	<u>128 190</u>	<u>-</u>

Ценные бумаги, обремененные залогом

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк оформил в залог определенные ценные бумаги в качестве обеспечения по кредиторской задолженности по сделкам "РЕПО" (см. Пояснения 16 и 18).

23 Текущие счета и депозиты клиентов

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Текущие счета и депозиты до востребования		
- физические лица	474 246	663 116
- юридические лица	3 410 568	4 069 804
Всего текущих счетов и депозитов до востребования	3 884 814	4 732 920
Срочные депозиты		
- физические лица	5 645 781	3 938 764
- субординированные займы	801 197	586 679
- прочие юридические лица	6 243 964	5 837 068
Всего срочных депозитов	12 690 942	10 362 511
	16 575 756	15 095 431

Субординированные займы представляют собой субординированные займы, полученные Банком от связанных сторон в размере 789 290 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 580 395 тыс. рублей) со сроками погашения в 2012-2023 годах и средней процентной ставкой в размере 7,49% годовых (31 декабря 2007 года: 6,99% годовых). В случае банкротства Банка субординированные займы погашаются после того, как Банк полностью погасит все свои прочие обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав текущих счетов и депозитов клиентов включены остатки в совокупном объеме 409 555 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 41 205 тыс. рублей), в отношении которых имеются ограничения на использование.

24 Долговые ценные бумаги выпущенные

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Векселя	3 247 132	3 500 112
Облигации выпущенные	1 015 910	-
	4 263 042	3 500 112

В течение 2008 года Банк зарегистрировал выпуск облигаций общей номинальной стоимостью 1 000 000 тыс. рублей. Затраты на выпуск облигаций составили 10 017 тыс. рублей. Облигации представляют собой торгуемые на бирже процентные облигации со сроком погашения 26 апреля 2011 года. По условиям выпуска данные облигации могут быть досрочно предъявлены к погашению держателями 5 мая 2009 года или 5 мая 2010 года.

Купонная ставка на первые четыре купонных периода составляет 13,5% годовых. Купонная ставка для периодов, начинающихся с 29 апреля 2009 года, составит 16,0% годовых. Купонный доход выплачивается ежеквартально.

25 Прочие обязательства

	2008 год	2007 год (скорректи- рованные данные)
	тыс. рублей	тыс. рублей
Комиссии будущих периодов	57 348	46 182
Расчеты с сотрудниками	41 758	34 824
Начисленные обязательства	22 320	7 859
Кредиторская задолженность по налогам, отгичным от налога на прибыль	5 814	2 112
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	2 823	-
Прочие	2 000	6 758
	<u>132 063</u>	<u>97 375</u>

26 Требования и обязательства по отложенному налогу

Отложенный налог Банка был рассчитан по ставке 20% (2007 год: 24%).

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых требований и обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 года временные разницы, которые в будущем будут уменьшать налогооблагаемую прибыль и не имеют ограничения срока действия, могут быть представлены с учетом налогового эффекта следующим образом.

	Требования		Обязательства		Чистая позиция	
тыс. рублей	2008 год	2007 год (скоррек- тирован- ные данные)	2008 год	2007 год (скоррек- тирован- ные данные)	2008 год	2007 год (скоррек- тирован- ные данные)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	(1 492)	(453)	(1 492)	(453)
Кредиты, выданные клиентам	5 005	-	-	(4 952)	5 005	(4 952)
Активы, имеющиеся в наличии для продаж	5 780	-	-	(2 092)	5 780	(2 092)
Основные средства	-	-	(11 099)	(40 861)	(11 099)	(40 861)
Прочие активы	-	4 304	(4 694)	-	(4 694)	4 304
Долговые ценные бумаги выпущенные	29 501	-	-	(252)	29 501	(252)
Прочие обязательства	20 338	19 007	-	-	20 338	19 007
Чистые требования/(обязательства) по отложенному налогу	60 624	23 311	(17 285)	(48 610)	43 339	(25 299)

По состоянию на 31 декабря 2007 года временные разницы, которые в будущем будут уменьшать налогооблагаемую прибыль и не имеют ограничения срока действия, могут быть представлены с учетом налогового эффекта следующим образом.

тыс. рублей	Требования		Обязательства		Чистая позиция	
	2007 год (скоррек- тирован- ные данные)	2006 год (скоррек- тирован- ные данные)	2007 год (скоррек- тирован- ные данные)	2006 год (скоррек- тирован- ные данные)	2007 год (скоррек- тирован- ные данные)	2006 год (скоррек- тирован- ные данные)
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	38	-	-	-	38
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	(453)	(2 642)	(453)	(2 642)
Кредиты, выданные клиентам	-	17 593	(4 952)	(2 770)	(4 952)	14 823
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	(2 092)	(7 130)	(2 092)	(7 130)
Основные средства	-	-	(40 861)	(68 928)	(40 861)	(68 928)
Прочие активы	4 304	-	-	(2 577)	4 304	(2 577)
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	-	76	-	-	-	76
Текущие счета и депозиты клиентов	-	1 263	-	-	-	1 263
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	3 472	(252)	-	(252)	3 472
Прочие обязательства	19 007	17 132	-	-	19 007	17 132
Чистые требования/(обязательства) по отложенному налогу	23 311	39 574	(48 610)	(84 047)	(25 299)	(44 473)

Изменение величины временных разниц в течение 2008 года

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2007 года (скорректированные данные)	Отражено в составе отчета о прибылях и убытках	Отражено в составе собственных средств	Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(453)	(1 039)	-	(1 492)
Кредиты, выданные клиентам	(4 952)	9 957	-	5 005
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	(2 092)	(10 513)	18 385	5 780
Основные средства	(40 861)	25 520	4 242	(11 099)
Прочие активы	4 304	(8 998)	-	(4 694)
Долговые ценные бумаги выпущенные	(252)	29 753	-	29 501
Прочие обязательства	19 007	1 331	-	20 338
	(25 299)	46 011	22 627	43 339

Изменение величины временных разниц в течение 2007 года

тыс. рублей

	Остаток по состоянию на 1 января 2006 года (скорректи- рованные данные)	Отражено в составе отчета о прибылях и убытках (скорректи- рованные данные)	Отражено в составе собственных средств	Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года (скорректи- рованные данные)
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	38	(38)	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(2 642)	2 189	-	(453)
Кредиты, выданные клиентам	14 823	(19 775)	-	(4 952)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	(7 130)	248	4 790	(2 092)
Основные средства	(68 928)	35 326	(7 259)	(40 861)
Прочие активы	(2 577)	6 881	-	4 304
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	76	(76)	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов	1 263	(1 263)	-	-
Долговые ценные бумаги выпущенные	3 472	(3 724)	-	(252)
Прочие обязательства	17 132	1 875	-	19 007
	(44 473)	21 643	(2 469)	(25 299)

27 Акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Банка состоит из 232 003,19207 обыкновенных акций (31 декабря 2007 года: 172 003,19207 обыкновенные акции). Номинальная стоимость каждой акции – 1 000 рублей.

31 июля 2008 года Банк дополнительно выпустил и зарегистрировал 60 000 обыкновенных акций, номинальной стоимостью – 1 000 рублей за акцию. Цена размещения составила 16 800 рублей за акцию. Общая сумма полученного возмещения от выпуска акций составила 1 008 000 тыс. рублей. В результате акционерный капитал и эмиссионный доход увеличились на 60 000 тыс. рублей и 948 000 тыс. рублей соответственно.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Банка.

Дивиденды

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Банком, ограничивается суммой нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации по состоянию на отчетную дату общий объем средств, доступных к распределению, составил 92 677 тыс. рублей (2007 год: 101 572 тыс. рублей).

28 Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Банка. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Банк в процессе осуществления своей деятельности.

Политика и процедуры Банка по управлению рисками

Политика Банка по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Банк, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров Банка несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление Банка несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Банк осуществлял деятельность в установленных пределах рисков. Управление рисками входит в обязанности Управления оценки и мониторинга кредитных рисков, Управления операционных рисков и Управления финансовыми рисками. В обязанности данных подразделений Банка входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Банка. Особое внимание уделяется разработке методов, которые используются для выявления всего перечня факторов риска и служат основой для определения уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются Кредитным комитетом, Малыми кредитными комитетами головного офиса и филиалов Банка, Финансовым комитетом, Управлением кредитования, Управлением кредитования малых и средних предприятий, Управлением кредитных продуктов головного офиса и Управлениями кредитования филиалов Банка как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, подразделения, ответственные за управление рисками, проводят мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

Под влиянием экономического кризиса возросла потребность в эффективном управлении рисками. В текущих экономических условиях Управление оценки и мониторинга кредитных рисков, Управление операционных рисков и Управление финансовыми рисками Банка принимают меры по поддержанию допустимого уровня рисков и минимизации потенциальных потерь.

Меры, направленные на эффективное принятие решений в условиях сложившейся экономической ситуации, включают в себя более консервативный подход к оценке рисков и усиление функций управления рисками в отношении всех операций, проводимых Банком.

Данные меры включают в себя изменение лимитов по ценным бумагам и кредитам, поддержание оптимальной структуры кредитного портфеля Банка, включая внедрение новой системы мониторинга выданных кредитов и ужесточение условий выдачи кредитов физическим лицам.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения прибыли Банка или стоимости его портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреды и котировки акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Банк управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

Финансовый комитет, возглавляемый Председателем Правления, несет ответственность за управление рыночным риском. Комитет утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Управления рыночных рисков.

В дополнение к вышеописанному Банк использует различные "стресс-тесты" для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию Банка. "Стресс-тесты" позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. "Стресс-тесты", используемые Банком, включают: "стресс-тесты" факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные "стресс-тесты", включающие применение возможных стрессовых событий к отдельным позициям.

Управление финансовыми рисками предоставляет информацию о подверженности риску, оценке потенциального размера убытков и инструментах, используемых Банком для минимизации данных рисков, Председателю Правления Банка, который несет ответственность за управление рисками и который затем отчитывается перед Советом директоров Банка.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения прибыли Банка или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Банк подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Управление процентным риском посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи Банка к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки.

Анализ чувствительности чистой прибыли Банка за год и собственных средств к риску пересмотра процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 500 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 года) может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	2008 год
	Чистая прибыль/ Собственные средства
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(92 135)
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	92 135

Анализ чувствительности чистой прибыли Банка за год и собственных средств к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года) может быть представлен следующим образом

тыс. рублей	2007 год
	Чистая прибыль/ Собственные средства
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	4 096
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(4 337)

Анализ чувствительности чистой прибыли Банка за год и собственных средств к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 500 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	2008 год	
	Чистая прибыль	Собственные средства
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(91 399)	(104 960)
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	108 933	124 442

Анализ чувствительности чистой прибыли Банка за год и собственных средств к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей

	2007 год
	Чистая прибыль/ Собственные средства
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(12 581)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	13 236

Валютный риск

У Банка имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Более подробная информация в отношении того, насколько Банк подвержен валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Пояснении 39.

Анализ чувствительности чистой прибыли Банка за год и собственных средств к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария 20% снижения или роста курса доллара США и евро по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей

	2008 год
	Чистая прибыль/ Собственные средства
20% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	10 230
20% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	(10 230)
20% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(49 401)
20% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	49 401

Анализ чувствительности чистой прибыли Банка за год и собственных средств к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курса доллара США и евро по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей

	2007 год
	Чистая прибыль/ Собственные средства
5% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(2 328)
5% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	2 328
5% рост курса евро по отношению к российскому рублю	1 710
5% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	(1 710)

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен долевых инструментов, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Банк имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности чистой прибыли Банка за год и собственных средств к изменению котировок долевых ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария 20% снижения или роста котировок долевых ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	2008 год	
	Чистая прибыль	Собственные средства
20% рост котировок долевых ценных бумаг	25	4 083
20% снижение котировок долевых ценных бумаг	(25)	(4 083)

Анализ чувствительности собственных средств Банка к изменению котировок долевых ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста котировок долевых ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	2007 год
	Собственные средства
5% рост котировок долевых ценных бумаг	3 551
5% снижение котировок долевых ценных бумаг	(3 551)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Банка. Банком разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный комитет и Малые кредитные комитеты головного офиса и филиалов Банка, в функции которых входит активный мониторинг кредитного риска Банка. Кредитная политика Банка рассматривается и утверждается Советом директоров.

Кредитная политика Банка устанавливает:

- Процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- Методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных клиентов, малых и средних предприятий и физических лиц);
- Методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- Методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- Требования к кредитной документации;
- Процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в Управление кредитования Банка, Управление кредитования средних и малых предприятий головного офиса Банка, Департаменты корпоративного кредитования филиалов "Московский", "Выборгский", Управления коммерческого кредитования филиалов "Архангельский" и "Самарский", которые несут ответственность за портфель кредитов, выданных юридическим лицам Банка. Для принятия решения по выдаче кредита Банк проводит структурный анализ финансового положения заемщика. Управление контроля и информации проводит независимую проверку финансового положения заемщика. Юридическое управление проводит независимую проверку всех документов, прилагаемых к заявке на получение кредита. Кредитный комитет, Малые кредитные комитеты головного офиса и филиалов проверяют заявки на получение кредитов на основе предоставленных документов.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается Управление кредитных продуктов, Управление розничных продуктов головного офиса и отделы розничного кредитования филиалов Банка. При рассмотрении заявок от физических лиц Банк использует те же политики и процедуры, что и при рассмотрении заявок от корпоративных клиентов. Для принятия решения по выдаче кредита Банк проводит анализ финансового положения заемщика. Управление контроля и информации проводит независимую проверку финансового положения заемщика. Юридическое управление проводит независимую проверку кредитной документации.

Банк проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Банком другим способом. Текущая рыночная стоимость обеспечения также на регулярной основе оценивается специалистами Банка. В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

Банк проводит мониторинг концентрации кредитного риска в разрезе отраслей экономики (Пояснение 15).

Максимальный уровень кредитного риска Банка, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Банк может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Банк. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Банка по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Банк стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Банк был способен оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика Банка по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Банка законодательно установленным нормативам.

Казначейство получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, кредитов банкам и прочих межбанковских продуктов.

Мониторинг позиции по ликвидности проводится ежедневно. Управление финансовых рисков на регулярной основе проводит "стресс-тесты" с учетом разнообразных возможных сценариев состояния рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. Решения относительно политики управления ликвидностью Банка принимаются Финансовым комитетом и исполняются Казначейством.

Банк также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ. В течение 2008 года нормативы ликвидности Банка соответствовали установленному законодательством уровню.

Следующие далее таблицы показывают неисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Банка и признанным обязательствам Банка кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины выбытия/(поступления) потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные неисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или забалансовым обязательствам кредитного характера. Ожидаемое движение потоков денежных средств по данным финансовым обязательствам и признанным забалансовым обязательствам кредитного характера может существенно отличаться от представленного ниже анализа.

Позиция Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Больше 1 года	Суммарная выбытия/ поступления (потоков денежных средств)	Балансовая стоимость
Непривозимые финансовые обязательства						
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3 669 119	337 166	175 726	324 746	4 506 757	4 388 945
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	128 595	-	-	-	128 595	128 190
Текущие счета и депозиты клиентов	5 478 937	1 080 036	3 496 782	8 520 755	18 576 530	16 575 756
Долговые ценные бумаги выпускаемые	809 743	518 168	1 906 114	1 363 184	4 597 209	4 263 042
Прочие обязательства	29 084	18 489	22 221	62 269	132 063	132 063
Привозимые финансовые обязательства						
- Поступление	(3 381 481)	-	-	-	(3 381 481)	(12 664)
- Выбытие	3 397 794	-	-	-	3 397 794	28 977
Всего	10 131 791	1 953 879	5 600 843	10 270 954	27 957 467	25 504 309
Забалансовые обязательства кредитного характера	352 230	443 842	1 255 721	1 504 605	3 556 398	3 556 398

Позиция Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 1 года (скорректиро- ванные данные)	Суммарная величина выбытия/ (поступления) потоков денежных средств (скорректиро- ванные данные)	Балансовая стоимость (скорректиро- ванные данные)
Непрямые финансовые обязательства						
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	734 602	41 907	344 795	70 833	1 192 137	1 152 317
Текущие счета и депозиты клиентов	6 537 776	2 037 891	2 276 390	5 397 147	16 249 204	15 095 431
Долговые ценные бумаги наущенные	610 771	1 335 253	1 226 837	467 886	3 640 747	3 500 112
Прочие обязательства	12 957	6 933	4 805	73 040	97 735	97 735
Прямые финансовые обязательства						
- Поступления	(896 851)	-	-	-	(896 851)	(4 759)
- Выбытие	892 339	-	-	-	892 339	247
Всего	7 891 594	3 421 984	3 852 827	6 008 906	21 175 311	19 841 283
Забалансовые обязательства кредитного характера	1 739 995	233 563	333 100	8 030	2 314 688	2 314 688

Более подробная информация о подверженности Банка риску ликвидности на конец отчетного периода указана в Пояснении 38.

29 Управление капиталом

ЦБ РФ устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал. На сегодняшний день в соответствии с требованиями ЦБ РФ банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, ("норматив достаточности капитала") выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2008 года этот минимальный уровень составлял 10%. В течение 2007 года и 2008 года норматив достаточности капитала Банка соответствовал законодательно установленному уровню.

30 Забалансовые обязательства

В любой момент у Банка могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Банк выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств Банка и, как правило, имеют срок действия до одного года.

Договорные суммы забалансовых обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который может быть отражен в финансовой отчетности в том случае, если контрагенты Банка не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Сумма согласно договору		
Неиспользованные обязательства по предоставлению кредитов	2 740 091	1 696 564
Гарантии и аккредитивы	816 307	618 124
	<u>3 556 398</u>	<u>2 314 688</u>

Многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

31 Операционная аренда

Операции, по которым Банк выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде (лизингу) Банка, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом.

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Сроком менее 1 года	291 030	203 850
Сроком от 1 года до 5 лет	809 424	616 880
Сроком более 5 лет	353 547	383 835
	1 454 001	1 204 565

Банк заключил ряд договоров операционной аренды (лизинга) помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от пяти до десяти лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных (лизинговых) платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде (лизингу) не входят обязательства условного характера.

В отчетном году платежи по операционной аренде (лизингу), отраженные в отчете о прибылях и убытках, составили сумму 235 788 тыс. рублей (2007 год: 152 619 тыс. рублей).

32 Условные обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Банк не осуществлял в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Банка или в иных случаях, относящихся к деятельности Банка. До того момента, пока Банк не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Банка.

Незавершенные судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк не участвовал в каких-либо судебных разбирательствах. Руководство Банка не располагает информацией о каких-либо потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Банка.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. Кроме того, отдельные операции Банка могут рассматриваться представителями налоговых органов как необоснованно занижающие налогооблагаемую базу. По мнению руководства Банка, налоговые обязательства Банка были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Банка действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Банка, в случае применения принудительных мер воздействия к Банку со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Банка может быть существенным.

33 Депозитарные услуги

Банк оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Банка и, соответственно, не отражаются в его балансе.

34 Операции со связанными сторонами

Операции с членами Совета директоров и Правления

Сторона, обладающая конечным контролем над Банком, отсутствует, так как ни один из конечных акционеров не владеет более чем 50% акций Банка.

В 2008 году общий размер вознаграждения, выплаченного членам Совета директоров и Правления, включая выплаты разового характера, включенного в статью "Вознаграждения сотрудников" (Пояснение 9), составил 90 702 тыс. рублей (2007 год: 62 574 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с членами Совета директоров и Правления составили:

	2008 год		2007 год	
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка	тыс. рублей	Средняя процентная ставка
Баланс				
АКТИВЫ				
Кредиты, выданные членам Совета директоров и Правления	47 073	13,84%	28 548	14,07%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Текущие счета и депозиты членов Совета директоров и Правления	253 405	10,11%	258 104	10,31%
Прочие обязательства	4	-	2 038	-

Прочие суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках, по операциям с членами Совета директоров и Правления могут быть представлены следующим образом.

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Отчет о прибылях и убытках		
Процентные доходы	4 973	3 677
Процентные расходы	(17 819)	(14 739)
Комиссионные доходы	265	180
Общехозяйственные и административные расходы	(1 128)	(890)

Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают преимущественно акционеров и компании, контролируемые этими акционерами.

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	2008 год		2007 год	
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка	тыс. рублей	Средняя процентная ставка
Баланс				
АКТИВЫ				
Кредиты, выданные прочим связанным сторонам	554 543	13,32%	432 150	11,44%
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	23 801	-	119 535	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Текущие счета и депозиты прочих связанных сторон	319 628	8,86%	41 146	0,43%
Субординированные займы	801 197	7,49%	586 679	6,99%
Долговые ценные бумаги выпущенные	1 761	6,00%	1 471	6,00%
Забалансовые статьи				
Гарантии	131 910	-	2 800	-
Неиспользованные кредитные линии	60 000	-	-	-

Суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках, по операциям с прочими связанными сторонами могут быть представлены следующим образом.

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Отчет о прибылях и убытках		
Процентные доходы	62 797	24 521
Процентные расходы	(72 572)	(14 815)
Комиссионные доходы	10 615	8 095

35 Денежные и приравненные к ним средства

По состоянию на конец отчетного периода денежные и приравненные к ним средства, отраженные в отчете о движении денежных средств, могут быть представлены следующим образом.

	2008 год тыс. рублей	2007 год тыс. рублей
Касса	823 930	628 958
Счета типа "Нostro" в Центральном банке Российской Федерации	1 038 588	2 363 118
Счета типа "Нostro" в банках и других финансовых институтах	1 917 041	428 484
	3 779 559	3 420 560

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Банк осуществил оценку финансовых активов и обязательств в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации".

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и котируемых активов, имеющих в наличии для продажи, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

На основании произведенной оценки руководство Банка полагает, что справедливая стоимость прочих финансовых инструментов существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательства.

37 Средние эффективные процентные ставки

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Банка и соответствующие им средние эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года. Данные эффективные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2008 год		2007 год	
	Балансовая стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка
Процентные активы				
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах				
<i>Счета типа "Ностро"</i>				
- в рублях	219 630	0,02%	278 869	0,00%
- в долларах США	1 130 095	0,00%	116 913	0,39%
- в прочих валютах	567 316	0,01%	32 702	1,28%
<i>Кредиты и депозиты</i>				
- в рублях	160 000	4,00%	1 514 765	4,80%
- в долларах США	138 425	6,53%	73 238	3,47%
- в прочих валютах	2 186 105	1,30%	154 564	3,32%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период				
- в рублях	1 624 062	11,57%	864 655	8,87%
- в долларах США	-	-	131 465	8,69%
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"				
- в рублях	-	-	1 100 724	6,60%
Кредиты, выданные клиентам				
- в рублях	16 718 956	16,72%	11 758 318	13,70%
- в долларах США	1 569 512	12,49%	1 498 342	11,40%
- в прочих валютах	6 603	14,00%	25 884	13,68%
Активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- в рублях	220 837	10,84%	-	-
- в долларах США	78 152	7,10%	-	-
- в прочих валютах	69 207	6,45%	-	-
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения				
- в рублях	522 789	8,93%	-	-

	2008 год		2007 год	
	Балансовая стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка
Процентные обязательства				
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов				
<i>Счета типа "Лоро"</i>				
- в рублях	160 106	0,00%	58	0,00%
- в долларах США	118	0,00%	99	0,00%
<i>Срочные депозиты</i>				
- в рублях	3 659 056	12,74%	1 005 815	7,42%
- в долларах США	444 093	5,90%	146 543	8,99%
- в прочих валютах	125 572	7,50%	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"				
- в рублях	128 190	10,24%	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов				
<i>Текущие счета и депозиты до востребования</i>				
- в рублях	3 335 304	0,03%	4 402 457	0,00%
- в долларах США	365 449	0,17%	190 345	2,00%
- в прочих валютах	184 061	0,61%	140 118	0,00%
<i>Срочные депозиты</i>				
- в рублях	7 148 833	10,51%	9 072 941	9,43%
- в долларах США	3 155 345	9,75%	784 497	8,22%
- в прочих валютах	2 386 764	9,25%	505 073	7,73%
Долговые ценные бумаги выпущенные				
<i>Векселя выпущенные</i>				
- в рублях	1 633 965	6,05%	3 441 538	7,34%
- в долларах США	142 323	4,84%	12 474	7,25%
- в прочих валютах	1 470 844	1,66%	46 100	9,20%
<i>Облигации выпущенные</i>				
- в рублях	1 015 910	13,50%	-	-

38 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Следующая далее таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, которые классифицируются в категорию "До востребования и менее 1 месяца". Данное обстоятельство основано на том факте, что руководство Банка полагает, что все финансовые инструменты в обычных условиях деятельности могут быть реализованы за наличные денежные средства в течение одного месяца.

По состоянию на 31 декабря 2008 года договорные сроки погашения финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, были следующими: 221 172 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 113 880 тыс. рублей) "Менее 1 месяца", 56 891 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 79 816 тыс. рублей) "От 1 до 3 месяцев", 159 092 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 182 297 тыс. рублей) "От 3 до 12 месяцев", 1 198 971 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 408 765 тыс. рублей) "От 1 года до 5 лет", 0 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 216 121 тыс. рублей) "Свыше 5 лет" и 162 тыс. рублей (31 декабря 2006 года: 93 437 тыс. рублей) "Без срока погашения".

	До постре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
АКТИВЫ							
Касса	823 930	-	-	-	-	-	823 930
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	1 049 444	1 884	5 353	8 838	-	-	1 065 489
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	4 401 571	-	-	-	-	-	4 401 571
Финансовые инструменты, оцененные по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 636 888	-	-	-	-	-	1 636 888
Кредиты, выданные клиентам	1 121 931	2 441 002	7 692 976	5 306 442	1 732 720	-	18 295 071
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-
- не обремененные залогом	55 274	4 843	13 060	295 019	-	42 588	410 784
- обремененные залогом по сделкам "РЕПО"	-	-	-	-	-	13 435	13 435
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	-	-	-	-
- не обремененные залогом	-	-	164 783	182 259	31 360	-	378 402
- обремененные залогом по сделкам "РЕПО"	-	-	-	144 387	-	-	144 387
Инвестиции в консолидированные дочерние компании	-	-	-	-	-	107 720	107 720
Основные средства	-	-	-	-	-	795 680	795 680
Прочие активы	51 861	2 789	6 638	2 446	-	-	63 734
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	43 339	43 339
Всего активов	9 140 869	2 450 518	7 882 810	5 939 391	1 764 080	1 002 762	28 180 430

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	28 977	-	-	-	-	-	28 977
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3 643 019	326 661	142 905	276 360	-	-	4 388 945
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	128 190	-	-	-	-	-	128 190
Текущие счета и депозиты клиентов	5 375 881	900 152	2 781 303	6 804 183	714 237	-	16 575 756
Долговые ценные бумаги выпущенные	767 950	474 814	1 819 367	1 200 911	-	-	4 263 042
Прочие обязательства	29 084	18 489	22 221	57 266	5 003	-	132 063
Всего обязательства	9 973 101	1 720 116	4 765 796	8 338 720	719 240	-	25 516 973
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года	(832 232)	730 402	3 117 014	(2 399 329)	1 044 840	1 002 762	2 663 457
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 года (скорректированные данные)	536 573	(1 892 190)	2 686 306	(1 358 845)	1 045 590	1 002 762	1 611 038

39 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В следующей далее таблице отражена структура активов и обязательств Банка в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
АКТИВЫ				
Касса	678 007	82 505	63 418	823 930
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	1 065 489	-	-	1 065 489
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	379 630	1 268 520	2 753 421	4 401 571
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 625 211	-	11 677	1 636 888
Кредиты, выданные клиентам	16 718 956	1 569 512	6 603	18 295 071
Активы, имеющиеся в наличии для продажи:				
- не обремененные залогом	257 647	83 930	69 207	410 784
- обремененные залогом по сделкам "РЕПО"	13 435	-	-	13 435
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения:				
- не обремененные залогом	378 402	-	-	378 402
- обремененные залогом по сделкам "РЕПО"	144 387	-	-	144 387
Инвестиции в неконсолидированные дочерние компании	107 720	-	-	107 720
Основные средства	795 680	-	-	795 680
Прочие активы	62 385	1 261	88	63 734
Требования по отложенному налогу	43 339	-	-	43 339
Всего активов	22 270 288	3 005 728	2 904 414	28 180 430
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	19 377	9 600	28 977
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3 819 162	444 211	125 572	4 388 945
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	128 190	-	-	128 190
Текущие счета и депозиты клиентов	10 484 137	3 520 794	2 570 825	16 575 756
Долговые ценные бумаги выпущенные	2 649 875	142 323	1 470 844	4 263 042
Прочие обязательства	123 559	898	7 606	132 063
Всего обязательств	17 204 923	4 127 603	4 184 447	25 516 973
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года	5 065 365	(1 121 875)	(1 280 033)	2 663 457
Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года	(2 330 884)	1 189 175	1 141 709	-
Чистая балансовая и забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года	2 734 481	67 300	(138 324)	2 663 457
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 года (скорректированные данные)	1 627 323	(61 273)	44 988	1 611 038

Большая часть остатков в прочих валютах выражена в евро.

40 **Корректировка сравнительной информации**

После выпуска финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2007 года и за 2007 год, утвержденной 31 июля 2008 года, были выявлены ошибки, допущенные при ее составлении в результате неправильного применения МСФО.

Основным недочетом явился тот факт, что не были начислены обязательства по неиспользованным отпускам за 2007 год и за предшествовавшие годы.

Корректировка к ранее представленным данным по чистой прибыли и скорректированные данные могут быть представлены следующим образом.

	2007 год тыс. рублей
Чистая прибыль (ранее представленные данные)	132 951
Общехозяйственные и административные расходы	(8 287)
Возврат по налогу на прибыль	1 989
Чистая прибыль (скорректированные данные)	126 653

Корректировка к ранее представленным данным по нераспределенной прибыли и скорректированные данные могут быть представлены следующим образом.

	2007 год тыс. рублей
Нераспределенная прибыль (ранее представленные данные)	190 673
Общехозяйственные и административные расходы	(30 347)
Возврат по налогу на прибыль	7 283
Чистая прибыль (скорректированные данные)	167 609