

**РОССИЙСКИЙ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК**

**Международные стандарты
финансовой отчетности
Финансовая отчетность
и отчет независимых аудиторов**

31 декабря 2008 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики	8
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	19
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	21
6	Новые учетные положения	21
7	Денежные средства и их эквиваленты	26
8	Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо	27
9	Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	30
10	Средства в других банках	31
11	Кредиты и авансы клиентам	32
12	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	39
13	Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	42
14	Основные средства и нематериальные активы	44
15	Прочие активы	45
16	Средства других банков	46
17	Средства клиентов	47
18	Выпущенные векселя	48
19	Прочие заемные средства	48
20	Синдицированные кредиты	50
21	Прочие обязательства	51
22	Субординированные депозиты	51
23	Уставный капитал	52
24	Процентные доходы и расходы	52
25	Комиссионные доходы и расходы	53
26	Административные и прочие операционные расходы	53
27	Налог на прибыль	54
28	Дивиденды	57
29	Сегментный анализ	57
30	Управление финансовыми рисками	60
31	Условные обязательства	76
32	Производные финансовые инструменты	78
33	Справедливая стоимость финансовых инструментов	81
34	Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	84
35	Основные инвестиции в дочерние компании и компанию специального назначения	86
36	Операции со связанными сторонами	87
37	Управление капиталом	93
38	События после отчетной даты	94

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Наблюдательному Совету Российского сельскохозяйственного банка:

1. Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» (в дальнейшем – «Банк»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2008 года и отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях в составе собственных средств и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также принципов учетной политики и других примечаний.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

Мнение

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

ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

Москва, Российская Федерация
4 июня 2009 года

Российский сельскохозяйственный банк
Бухгалтерский баланс

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2008	31 декабря 2007
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	82 737 459	33 785 113
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		961 572	2 430 846
Торговые ценные бумаги	8	17 667 682	12 056 055
Дебиторская задолженность по сделкам репо	8	-	98 326
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	9	4 438 652	-
Производные финансовые инструменты	32	30 777 358	276 806
Средства в других банках	10	97 523 609	3 295 375
Кредиты и авансы клиентам	11	451 610 720	289 287 836
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	4 920 101	1 156 720
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	10 206 528	5 495 475
Инвестиции в дочерние компании	35	79 753	74 605
Нематериальные активы	14	737 389	343 122
Основные средства	14	8 814 978	6 834 294
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		176 491	51 287
Прочие активы	15	1 656 774	388 595
ИТОГО АКТИВОВ		712 309 066	355 574 455
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Производные финансовые инструменты	32	4 252 538	3 559 959
Средства других банков	16	243 103 167	61 304 426
Средства клиентов	17	153 686 048	95 187 726
Выпущенные векселя	18	9 845 055	32 360 713
Прочие заемные средства	19	175 929 060	95 288 645
Синдицированные кредиты	20	10 531 712	15 572 209
Отложенное налоговое обязательство	27	533 755	692 694
Прочие обязательства	21	1 090 528	548 921
Субординированные депозиты	22	45 743 560	17 320 463
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		644 715 423	321 835 756
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	23	61 972 833	28 477 833
Фонд переоценки основных средств		918 798	883 136
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(1 516 513)	(1 658)
Нераспределенная прибыль		6 218 525	4 379 388
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		67 593 643	33 738 699
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		712 309 066	355 574 455

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 4 июня 2009 года

Ю.В. Трушин
Председатель Правления



О.В. Никонов
Главный бухгалтер

Российский сельскохозяйственный банк
Отчет о прибылях и убытках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2008	2007
Процентные доходы	24	55 879 277	32 387 644
Процентные расходы	24	(29 475 506)	(15 529 648)
Чистые процентные доходы		26 403 771	16 857 996
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10, 11	(9 502 551)	(3 061 491)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		16 901 220	13 796 505
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами		173 785	(190 380)
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими ценными бумагами, оцениваемыми через Отчет о прибылях и убытках		(1 079 136)	-
Доходы за вычетом расходов от реализации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		4 265	-
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(1 177 918)	61 450
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(32 107 169)	5 660 513
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами	32	33 500 103	(4 156 845)
Комиссионные доходы	25	2 159 830	1 050 405
Комиссионные расходы	25	(211 210)	(131 596)
Резерв под обесценение прочих активов	15	(32 215)	(5 295)
Доходы от досрочного погашения прочих заемных средств	19	1 045 764	-
Доход от Министерства сельского хозяйства Российской Федерации за участие в национальном проекте		-	8 468
Прочие операционные доходы		97 167	108 562
Административные и прочие операционные расходы	26	(16 029 477)	(10 399 489)
Прибыль до налогообложения		3 245 009	5 802 298
Расходы по налогу на прибыль	27	(1 252 904)	(1 475 085)
Прибыль за год		1 992 105	4 327 213

Российский сельскохозяйственный банк
Отчет об изменениях в составе собственных средств

	Прим.	Собственные средства акционеров Банка				ИТОГО
		Уставный капитал	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Накопленная прибыль	
(в тысячах российских рублей)						
Остаток на 31 декабря 2006 года		21 620 833	-	-	278 625	21 899 458
Основные средства:						
- Переоценка		-	1 162 021	-	-	1 162 021
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
-Переоценка ценных бумаг	12	-	-	(2 182)	-	(2 182)
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	27	-	(278 885)	524	-	(278 361)
Чистые доходы/ (расходы), отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	883 136	(1 658)	-	881 478
Прибыль за год		-	-	-	4 327 213	4 327 213
Итого доходы/ (расходы), отраженные за 2007 год		-	883 136	(1 658)	4 327 213	5 208 691
Эмиссия акций	23	6 857 000	-	-	-	6 857 000
Дивиденды объявленные	28	-	-	-	(226 450)	(226 450)
Остаток на 31 декабря 2007 года		28 477 833	883 136	(1 658)	4 379 388	33 738 699
Основные средства:						
- Переоценка		-	18 227	-	-	18 227
- Амортизация фонда переоценки	14	-	(31 750)	-	31 750	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
-Переоценка ценных бумаг	12	-	-	(1 896 341)	-	(1 896 341)
- Выбытие ценных бумаг	12	-	-	2 882	-	2 882
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	27	-	49 185	378 604	(6 350)	421 439
Чистые доходы/ (расходы), отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	35 662	(1 514 855)	25 400	(1 453 793)
Прибыль/ (убыток) за год		-	-	-	1 992 105	1 992 105
Итого доходы/ (расходы), отраженные за 2008 год		-	35 662	(1 514 855)	2 017 505	538 312
Эмиссия акций	23	33 495 000	-	-	-	33 495 000
Дивиденды объявленные	28	-	-	-	(178 368)	(178 368)
Остаток на 31 декабря 2008 года		61 972 833	918 798	(1 516 513)	6 218 525	67 593 643

Российский сельскохозяйственный банк
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим	2008	2007
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		55 002 679	32 117 824
Проценты уплаченные		(27 312 022)	(13 664 418)
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами		(186 232)	(52 550)
Доходы от досрочного погашения прочих заемных средств		1 045 764	-
(Расходы уплаченные) / доходы полученные по операциям с иностранной валютой		(1 177 918)	61 453
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами		3 692 130	(1 344 542)
Комиссии полученные		2 377 553	1 046 930
Комиссии уплаченные		(231 012)	(124 423)
Доход от Министерства сельского хозяйства Российской Федерации		-	8 468
Прочие полученные операционные доходы		93 000	93 919
Уплаченные расходы на содержание персонала		(9 928 008)	(6 543 139)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(4 612 324)	(3 279 555)
Уплаченный налог на прибыль		(1 115 608)	(637 200)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		17 648 002	7 682 767
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое снижение/ (прирост) по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		1 469 274	(721 989)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам		(16 881 906)	(5 454 581)
Чистый прирост по прочим ценным бумагам, оцениваемым через ОПУ		(4 431 255)	-
Чистый (прирост) / снижение по средствам в других банках		(88 619 011)	968 689
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(169 320 904)	(138 443 355)
Чистый прирост / (снижение) по прочим активам		(107 399)	13 783
Чистый прирост по средствам других банков		161 759 581	26 927 475
Чистый прирост по средствам клиентов		55 504 739	61 063 189
Чистое снижение по выпущенным векселям		(21 316 376)	(6 598 257)
Чистое снижение по прочим обязательствам		(26 303)	(4 228)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(64 321 558)	(54 566 507)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	14	(3 035 955)	(3 566 021)
Выручка от реализации основных средств		10 017	4 699
Дивиденды полученные		4 167	3 606
Приобретение нематериальных активов	14	(513 300)	(235 380)
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	12	(3 438 704)	(1 156 725)
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	12	3 022 209	-
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(12 778 212)	(5 477 725)
Погашение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		15 777 975	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(951 803)	(10 427 546)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Привлечение прочих заемных средств	19	66 949 928	60 371 412
Погашение прочих заемных средств	19	(11 834 086)	-
Привлечение синдицированных кредитов	20	-	13 430 872
Погашение синдицированных кредитов	20	(6 971 751)	-
Привлечение субординированных депозитов	22	25 000 000	5 180 200
Эмиссия обыкновенных акций	23	33 495 000	6 857 000
Дивиденды уплаченные	28	(178 368)	(226 450)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		106 460 723	85 613 034
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		7 764 984	(383 349)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		48 952 346	20 235 632
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		33 785 113	13 549 481
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	82 737 459	33 785 113

1 Введение

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (СМСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в отношении Открытого акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» (далее - «Банк»).

Основная деятельность. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк создан в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства.

Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом является единственным акционером Банка. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации, главным образом, кредитование агропромышленных предприятий. Основные задачи деятельности Банка заключаются в следующем:

- Участие в реализации кредитно-денежной политики Российской Федерации в сфере агропромышленного производства;
- Формирование в сфере агропромышленного производства национальной кредитно-финансовой системы обслуживания отечественных сельскохозяйственных товаропроизводителей; а также
- Участие в обеспечении эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов в агропромышленном комплексе на всей территории Российской Федерации.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 13 июня 2000 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей (до 1 октября 2008 года: 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тысяч рублей, и 90% возмещения по вкладам, размер которых составляет от 100 тысяч рублей до 400 тысяч рублей) на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 78 (2007: 76) филиалов в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034 Россия, Москва, Гагаринский переулок, 3.

Численность персонала Банка на 31 декабря 2008 года составила 24 181 человек (31 декабря 2007 года. 18 674 человека).

Деятельность Банка включает привлечение депозитов и выдачу коммерческих ссуд, осуществление операций в иностранной валюте, кассовые операции и торговлю ценными бумагами. Эти операции осуществляются в основном в России.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации - тысячах российских рублей (далее - «тысячах рублей»), если не оговорено другое.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе наблюдается сравнительно высокая инфляция. Несмотря на то, что в последние годы отмечался активный экономический рост, в течение 2008 года, и особенно в четвертом квартале 2008 года, финансовая ситуация на российском рынке значительно ухудшилась. В результате роста неустойчивости на финансовых и сырьевых рынках, а также воздействия ряда других факторов, на российском фондовом рынке был отмечен значительный спад. Кроме того, начиная с сентября 2008 года отмечался рост неустойчивости на валютных рынках, что привело к обесценению российского рубля относительно некоторых иностранных валют. Официальный курс Центрального банка Российской Федерации вырос с 25.37 рублей за один доллар США по состоянию на 1 октября 2008 года до 29.38 рублей за один доллар США по состоянию на 31 декабря 2008 года и до 33.25 рублей на 30 апреля 2009 года.

В связи с усилением колебаний на рынке однодневная ставка MosPrime изменялась в диапазоне от 3.38% до 22.67% в период с 1 июля 2008 года по 31 декабря 2008 года.

Международные резервы Российской Федерации снизились с 556 813 000 тысяч долларов США на 30 сентября 2008 года до 427 080 000 тысяч долларов США на 31 декабря 2008 года и до 383 905 000 тысяч долларов США на 30 апреля 2009 года.

События на финансовых рынках оказали воздействие и на товарно-сырьевой рынок. Цена спот на нефть Urals на условиях FOB снизилась с 111.41 долларов США на 27 августа 2008 года до 41.83 долларов США на 31 декабря 2008 года и 48.57 долларов США на 30 апреля 2009 года.

В течение сентября-декабря 2008 года Правительство Российской Федерации предприняло ряд мер для поддержки финансового рынка Российской Федерации, среди них:

- снижение Банком России нормативов обязательных резервов до 0.5%;
- увеличение гарантированного возмещения по вкладам физических лиц, предусмотренного государственной системой страхования вкладов, до 700 тысяч рублей на одно физическое лицо в случае отзыва у банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи;
- расширение списка активов, выступающих в качестве обеспечения для совершения сделок репо с Банком России;
- частичная компенсация Банком России возможных убытков, понесенных банками, входящими в список 10 крупнейших российских банков;
- предоставление Правительством Российской Федерации субординированных займов на сумму, не превышающую 950 000 000 тысяч рублей, для поддержки ликвидности финансового рынка Российской Федерации.

Руководство Банка не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Банка в будущем.

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

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

Возникновение неустойчивости глобальных и российских финансовых рынков. В результате продолжающегося мирового финансового и экономического кризиса, возникшего в результате глобального снижения ликвидности и начавшегося в середине 2007 года (часто называемого «кредитным кризисом»), возникли, среди прочего, такие явления, как снижение возможности привлечения финансирования на рынках капитала, снижение уровня ликвидности в банковском секторе и экономике в целом и периодическое повышение ставок межбанковского кредитования, а также очень высокая неустойчивость на фондовых и валютных рынках. Неопределенность на глобальных финансовых рынках также привела к банкротствам банков и других корпораций и необходимости применения мер по спасению банков в США, Западной Европе, России и других странах. В четвертом квартале 2008 года возникновение проблем с ликвидностью привело к тому, что несколько банков, входящих в список 50 крупнейших российских банков, были приобретены государственными банками и компаниями. Полностью предугадать воздействие, которое может оказать продолжающийся финансовый кризис, и найти меры для полной защиты от него очень трудно.

Влияние на заемщиков. Заемщики Банка могут пострадать от финансовой и экономической ситуации, что в свою очередь повлияет на их способность выполнять свои обязательства. Ухудшение условий ведения деятельности заемщиков и клиентов также может оказать воздействие на прогнозы руководства в отношении потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов. На основании имеющейся доступной информации, руководство надлежащим образом отразило пересмотр оценок ожидаемых будущих потоков денежных средств, используемых в оценке обесценения.

Влияние на оценку залога. Сумма резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам основывается на оценке руководством данных активов на отчетную дату после анализа потоков денежных средств, которые могут возникнуть в результате отчуждения имущества должника, заложенного в качестве обеспечения, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения. Рынок в России для большинства видов обеспечения, особенно обеспечения недвижимостью, сильно пострадал от возникшей неустойчивости на глобальных финансовых рынках, что привело к снижению уровня ликвидности определенных видов активов. В результате фактическая стоимость реализации имущества должника может отличаться от стоимости, использованной при расчете резервов под обесценение.

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

Оценка недвижимости по справедливой стоимости. Рынок в России для большинства видов недвижимости подвергся существенному влиянию возникшей неустойчивости на глобальных финансовых рынках. В связи с этим балансовая стоимость зданий, оцененных по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16 Основные средства, пересмотрена с целью отражения рыночных условий на отчетную дату.

Руководство не в состоянии достоверно оценить влияние на финансовое положение Банка возможного дальнейшего снижения ликвидности на финансовых рынках и роста нестабильности на валютном и фондовом рынках. Руководство уверено, что, с учетом текущей ситуации, предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса Банка.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Даная финансовая отчетность подготовлена за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в целях представления в ЦБ РФ. В соответствии с Указанием Банка России № 1363-У от 25 декабря 2003 года “О составлении и представлении финансовой отчетности кредитными организациями” кредитные институты должны представлять в ЦБ РФ консолидированную и неконсолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, за отчетный период с 1 января по 31 декабря.

Банк также составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО для Банка и его дочернего банка. Консолидированная финансовая отчетность Банка включает отчетность консолидируемых дочерних компаний, в которых Банку напрямую принадлежит более половины голосующих акций. Банк также консолидирует компанию специального назначения RSHB Capital S.A., зарегистрированную в Люксембурге в 2005 году, деятельность которой регулируется через учредительные документы в соответствии с законодательством Нидерландов. Ознакомиться с консолидированной финансовой отчетностью Банка можно по следующему адресу: Российская Федерация, 119034 Москва, Гагаринский пер., 3.

Пользователи данной неконсолидированной финансовой отчетности должны рассматривать ее совместно с консолидированной финансовой отчетностью Банка за год, закончившийся 31 декабря 2008 года с тем, чтобы получить полную информацию о финансовом положении, результате операционной деятельности и изменениях в финансовом положении Банка в целом.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (СМСФО), на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств, ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков (торговые ценные бумаги, дебиторская задолженность по сделкам репо и производные финансовые инструменты). Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

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

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

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках, осуществленных на добровольной основе, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В настоящей финансовой отчетности раскрывается информация о тех случаях, когда замена любого такого допущения возможным альтернативным вариантом может привести к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются на дату поставки финансового инструмента.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. В состав денежных средств и их эквивалентов включаются межбанковские кредиты, депозиты и сделки обратного репо с другими банками, заключенные на срок не более одного месяца. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги - это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Банк может перенести непроемкий торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности могут быть реклассифицированы, если Банк имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

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

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа ("РЕПО") рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую балансовую статью не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО». Соответствующие обязательства отражаются по строкам «Средства других банков» или «Средства клиентов».

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи ("обратные РЕПО"), учитываются как «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам». Разница между ценой приобретения и ценой обратной продажи учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (b) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается ключевыми руководящими сотрудниками Банка. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент установления права Банка на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе собственных средств до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков.

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

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В эту группу включаются непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Банка будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на каждую отчетную дату. Банк может перенести финансовый актив в данную категорию из категорий отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков и имеющихся в наличии для продажи только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

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

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может быть объяснена задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Банка;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

Будущие потоки денежных средств по группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков активов и на основе данных об обесценении активов со схожими характеристиками кредитного риска в предшествующие периоды. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, несуществующих в текущем периоде.

При пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов происходит признание нового актива по текущей стоимости денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, которая использовалась до пересмотра условий в отношении данного актива.

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Имущество, взысканное по договорам залога. Имущество, взысканное по договорам залога представляет собой финансовые и нефинансовые активы полученные Банком в счет погашения просроченной задолженности. Активы первоначально учитываются по справедливой стоимости и включаются в состав основных средств, прочих нефинансовых и финансовых активов или запасов, в зависимости от их сути и намерений Банка по возврату этих активов. В последствии активы переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

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

Векселя приобретенные. Приобретенные векселя включаются в «Торговые ценные бумаги», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам», а также «Ценные бумаги, удерживаемые до погашения» в зависимости от их экономического содержания и отражаются, впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

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

Здания, находящиеся в собственности Банка, были переоценены первый раз по состоянию на 31 декабря 2007 года и в дальнейшем подлежат регулярной переоценке. Признание переоценки осуществляется путем пропорционального изменения стоимости приобретения и накопленной амортизации переоцениваемых основных средств. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Банком. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента. Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится на счета прибылей и убытков в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

Срок полезного использования, лет	
Здания	40
Оборудование	5 -20
Улучшение арендованного имущества (здания)	10

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

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Банка имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность – это незанимаемая Банком собственность, удерживаемая Банком с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала.

Инвестиционная собственность отражается по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). При наличии признаков обесценения инвестиционной собственности Банк производит оценку ее возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из стоимости, получаемой в результате ее использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости инвестиционной собственности до возмещаемой суммы отражается в отчете о прибылях и убытках.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Убыток от обесценения, отраженный в предшествующие годы, восстанавливается, если впоследствии имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости актива.

Заработанный арендный доход отражается в отчете о прибылях и убытках в составе статьи «Прочие операционные доходы». Доходы или расходы от выбытия инвестиционной собственности определяются как разница между выручкой и балансовой стоимостью.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует вероятность того, что Банк получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения.

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

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется в порядке их поступления (метод ФИФО). Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже.

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

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

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

Выпущенные векселя Выпущенные векселя включают векселя, номинированные в российских рублях, долларах США и евро. Они отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственные выпущенные векселя, они исключаются из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибылей от досрочного урегулирования задолженности.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства включают суммы, привлеченные в результате выпуска еврооблигаций и облигаций, номинированные в российских рублях. Выпущенные еврооблигации и облигации с номиналом в российских рублях имеют купон и подлежат погашению на определенную дату. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственные выпущенные еврооблигации и облигации, они исключаются из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибылей от досрочного урегулирования задолженности.

Синдицированные кредиты. Синдицированные кредиты включают суммы, привлеченные в долларах США и евро посредством организации синдикаций, подлежат погашению на определенную дату и отражаются по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Субординированные депозиты. Субординированные депозиты отражаются по амортизированной стоимости. Требования кредиторов по субординированным депозитам будут погашаться только после удовлетворения требований всех прочих кредиторов Банка.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты (форварды и свопы) и фьючерсы на акции отражаются по справедливой стоимости. Операции с непроизводными финансовыми инструментами объединяются и учитываются как производные инструменты, если результатом таких операций по сути является дериватив.

Встроенные производный финансовый инструмент выделяется из основного (базового) договора и учитывается как производный финансовый инструмент если:

- а. экономические характеристики и риски встроенного производного финансового инструмента напрямую не связаны с экономическими характеристиками и рисками основного контракта;
- б. выделенный инструмент с теми же условиями, что и встроенный производный финансовый инструмент удовлетворяет требованиям производного финансового инструмента; и
- в. гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с изменением справедливой стоимости через Отчет о прибылях и убытках (таким образом, производных финансовый инструмент, встроенный в финансовый актив или финансовое обязательство, изменение справедливой стоимости которого отражается через Отчет о прибылях и убытках не выделяется).

Если встроенный производный инструмент выделяется, то основной (базовый) договор учитывается в соответствии с МСФО 39 Финансовые инструменты: признание и оценка, и в соответствии с другими стандартами, если не финансовый инструмент. Если договор включает одного или более встроенных производных финансовых инструментов, Банк может признать весь гибридный (комбинированный) инструмент как финансовый актив или финансовое обязательство, изменение справедливой стоимости которого отражается через Отчет о прибылях и убытках

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

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и изменения в отложенном налогообложении и отражаются в отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе собственных средств.

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств, и отражается по амортизированной стоимости.

Уставный капитал. Обыкновенные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение величины уставного капитала (без учета налога).

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

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

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

Комиссии, полученные Банком за выпуск обязательства по предоставлению кредита по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Комиссии за посреднические услуги отражаются как комиссии полученные в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. Доход, полученный от Министерства сельского хозяйства, и расходы, понесенные в связи с участием Банка в национальном проекте «Развитие агропромышленного комплекса», признаются в зависимости от стадии выполнения работы.

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

На 31 декабря 2008 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 29.3804 рубля за 1 доллар США (2007: 24.5462 рубля за 1 доллар США), 41.4411 рубля за 1 Евро (2007: 35.9332 рубля за 1 Евро).

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в бухгалтерском балансе. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 31. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

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

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

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

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка. Банк осуществляет выплаты в негосударственный пенсионный фонд в отношении определенных групп сотрудников (план с установленными взносами). Эти выплаты включаются в расходы на содержание персонала в отчете о прибылях и убытках.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Изменения в учетной политике. При подготовке данной финансовой информации Банк применял ту же учетную политику, что и для финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, за исключением применения новых стандартов, вступивших в силу с 1 января 2008 года, описанных в Примечании 5.

Изменения в бухгалтерских оценках. Банк изменил бухгалтерскую оценку - срок полезного использования основных средств, отнесенных к категории «улучшения арендованного имущества (зданий)», и, начиная с 1 января 2008 года, применяет годовую норму амортизации, равную 10% (31 декабря 2007 года: 2.5%). В случае применения нормы амортизации, равной 2.5%, сумма амортизации за 2008 год была бы на 102 033 тысячи рублей меньше.

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Все последующие изменения данной финансовой отчетности требуют одобрения руководства Банка, утвердившего данную финансовую отчетность.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Банк применяет профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении финансового положения заемщиков (оцененного на основе внутренней рейтинговой системы) или о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе.

Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. В случае если оцененная задержка в выплате основного долга с 5% суммы кредитов и авансов клиентам, отличается на +/- один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 250 117 тысячу рублей (31 декабря 2007 года: 156 739 тысяч рублей) больше, или на 263 248 тысячу рублей (31 декабря 2007 года: 151 320 тысяч рублей) меньше.

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

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения. Если Банк не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств – например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), она должна будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости. См. Примечание 33.

Амортизация улучшений арендованного имущества (зданий). При определении срока полезного использования улучшений арендованного имущества (зданий) Банк принимает во внимание постоянную пролонгацию договоров аренды, реализацию политики постепенного выкупа арендуемых ранее зданий в собственность Банка, а также принцип приоритета экономического содержания над юридической формой.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 27.

Переоценка зданий. Здания Банка отражаются по переоцененной стоимости. Справедливая стоимость определялась независимым оценщиком на основе метода сравнительных продаж. Если искомые данные отсутствовали, оценщик использовал профессиональное суждение для определения сравнительных продаж и корректировок к ним. В результате переоценки стоимость зданий в 2008 году уменьшилась на 461 991 тысячу рублей (2007 г.: увеличилась на 1 225 995 тысяч рублей). В случае если бы активы были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2008 года составила бы 4 205 851 тысяча рублей (2007 г.: 2 789 248 тысяч рублей).

Справедливая стоимость производных инструментов. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. Все модели проходят сертификацию, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. Российская Федерация все еще имеет некоторые характерные черты развивающегося рынка, а экономические условия все еще ограничивают объемы деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать сделки по ликвидационной стоимости и, таким образом, не представлять справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

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

Операции со связанными сторонами. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является единственным акционером Банка (см. Примечание 1). В настоящее время правительство Российской Федерации не предоставляет общественности или компаниям, принадлежащим государству или контролируемым государством, полный список компаний, которые прямо или косвенно принадлежат государству или контролируются им. При определении связанных сторон, которые должны быть включены в финансовую отчетность, руководство использует профессиональное суждение. См. Примечание 36.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

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

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

Данные интерпретации не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

Реклассификация финансовых активов - изменения к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и последующее изменение «Реклассификация финансовых активов: дата вступления в силу и переход.» Данные изменения разрешают организациям использовать следующие варианты:

- (а) переносить финансовый актив из категории удерживаемых для торговли в тех редких случаях, когда этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время; и
- (б) реклассифицировать финансовый актив из категории имеющихся в наличии для продажи или актив из категории удерживаемых для торговли в категорию «кредиты и дебиторская задолженность», если компания имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения (в тех случаях, когда актив соответствует определению кредитов и авансов клиентам).

Данные изменения могут применяться ретроспективно с 1 июля 2008 года для всех видов реклассификации, выполненной до 1 ноября 2008 года; реклассификация, разрешенная данными изменениями не может применяться до 1 июля 2008 года, ретроспективная реклассификация разрешается только в том случае, если она была выполнена до 1 ноября 2008 года. Реклассификация финансовых активов, выполненная 1 ноября 2008 года и после этой даты вступает в силу только с даты выполнения реклассификации. Подробности выполненной реклассификации приведены в Примечаниях 8 и 12.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2008 года, вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения доли несобственников в акционерном капитале, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы организации смогут представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который компания представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда компания корректирует сравнительные данные в связи с реклассификацией, изменениями в учетной политике или исправлением ошибок. Банк считает, что пересмотренный МСФО (IAS) 1 окажет воздействие на представление финансовой отчетности, но при этом не окажет воздействия на признание или оценку отдельных операций и остатков.

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

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. Руководство полагает, что данные изменения не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

ПКИ 13, «Программы формирования лояльности клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты). ПКИ 13 разъясняет, что в тех случаях, когда товары или услуги продаются совместно с инструментом формирования лояльности клиентов (например, начисляются баллы или предоставляются бесплатные продукты), такая схема взаимоотношений считается многокомпонентной, а сумма, причитающаяся к оплате клиентом, распределяется на компоненты этой схемы с использованием справедливой стоимости. Руководство полагает, что данные изменения не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

ПКИ 15 «Соглашения о строительстве объектов недвижимости» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация применяется для учета доходов и соответствующих расходов компаниями, осуществляющих непосредственно или через субподрядчиков строительство объектов недвижимости, а также содержит рекомендации, помогающие определить, входят соглашения о строительстве объектов недвижимости в область применения МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. ПКИ также устанавливает критерии для определения момента признания компаниями доходов от таких операций. Руководство полагает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

ПКИ 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 октября 2008 года или после этой даты). В данной интерпретации разъясняется, в отношении каких валютных рисков применяется учет хеджирования, а также говорится о том, что в результате пересчета функциональной валюты в валюту отчетности не возникают риски, в отношении которых применяется учет хеджирования. Данная интерпретация разрешает удерживать инструмент хеджирования компании или компаниям в составе группы, за исключением зарубежной компании, являющейся объектом хеджирования. Интерпретация также разъясняет, как рассчитывается сумма прибыли или убытка, перенесенная из резерва курсовых разниц в состав прибылей или убытков, при выбытии хеджируемой зарубежной компании. Компании, составляющие отчетность, должны применять МСФО (IAS) 39 для перспективного прекращения учета хеджирования в тех случаях, когда операции хеджирования не отвечают критериям учета хеджирования, изложенным в ПКИ 16. ПКИ 16 не оказывает влияние на данную финансовую отчетность, так как Банк не применяет учет хеджирования.

Применимость к хеджируемым статьям – Дополнение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступил в силу для ретроспективного применения для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, досрочное применение разрешается). Данное дополнение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность, так как Банк не применяет учет хеджирования.

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

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

Улучшение Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Улучшения представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО (IFRS) 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО (IFRS) 5 и прочими стандартами для внеоборотных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО (IFRS) 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории внеоборотных; внесение изменения в МСФО (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединения бизнеса; внесение изменения в МСФО (IAS) 39 в отношении (i) включения в его сферу действия контрактов на опцион, которые могут привести к объединению бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственного капитала в состав прибылей или убытков, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в ПКИ 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в ПКИ 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

ПКИ 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, досрочное применение разрешается). Данное изменение разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться на счете прибылей и убытков в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. ПКИ 17 не применяется к операциям Банка, так как Банк не производит распределение неденежных активов собственникам.

ПКИ 18, «Учет компанией переданных клиентами активов в пользу компании» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет порядок учета компанией переданных клиентами активов в пользу компании, в частности, определяет обстоятельства, при которых переданный актив удовлетворяет определению актива по МСФО; разъясняет порядок признания актива и оценки его стоимости при первоначальном признании, а также порядок определения отдельно идентифицируемых услуг (одна услуга или более в обмен на переданный актив); определяет порядок признания выручки, а также учета переданных клиентами денежных средств. Руководство Банка не ожидает, что данная интерпретация окажет влияние на будущую финансовую отчетность Банка.

Улучшенные раскрытия финансовых инструментов – Изменение к МСФО (IFRS) 7, Финансовые активы: Раскрытия (выпущено в марте 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года). Изменение требует расширенный объем раскрытий по оценке справедливой стоимости и риску ликвидности. Компания должна раскрывать анализ финансовых инструментов с использованием трехуровневой иерархии по оценке справедливой стоимости. Изменение (а) разъясняет, что анализ сроков до погашения обязательств должен включать выпущенные договоры финансовых гарантий в максимальной сумме гарантии в наиболее ранний срок, когда гарантия может быть исполнена; и (б) требует раскрывать договорные сроки до погашения производных финансовых инструментов в случае, если данное раскрытие является необходимым для понимания распределения соответствующих денежных потоков во времени. Компания должна также раскрывать анализ сроков до погашения финансовых активов, удерживаемых ею для целей управления риском ликвидности, в том случае, если данное раскрытие является необходимым для оценки характера и размер риска ликвидности пользователем финансовой отчетности Компании. В настоящий момент Банк оценивает влияние данного изменения на раскрытия в финансовой отчетности.

Встроенные деривативы – Дополнения к ПКИ 9 и МСФО (IAS) 39 (вступает в силу для годовых периодов, заканчивающихся 30 июня 2009 года или после этой даты). Согласно данным дополнениям, при реклассификации финансового актива из категории финансовых активов, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, необходимо провести оценку всех встроенных деривативов и, если необходимо, учитывать их отдельно. В настоящий момент Банк оценивает влияние этого Дополнения на финансовую отчетность Банка.

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Наличные средства	5 297 904	2 934 156
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	27 608 197	19 539 409
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца		
- Российской Федерации	5 403 204	8 006 550
- Других стран	41 172 594	2 279 030
- Расчетные счета на ММВБ, РТС, НКЦ	3 212 030	102 358
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения до одного месяца	43 530	923 610
Итого денежных средств и их эквивалентов	82 737 459	33 785 113

По состоянию на 31 декабря 2008 года денежные эквиваленты в сумме 43 530 тысяч рублей (2007: 923 610 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо по справедливой стоимости 58 635 тысяч рублей (2007: 1 029 897 тысячи рублей). Банк имеет право полностью продать или перезаложить эти ценные бумаги.

По состоянию на 31 декабря 2008 года сумма средств Банка на корреспондентских счетах и депозитах с первоначальным сроком погашения до одного месяца, размещенных в одном иностранном банке, имеющем рейтинг AA- (по S&P), составляла 41 103 938 тысяч рублей, или 50% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (2007: в другом иностранном банке, также имеющем рейтинг AA- (по S&P), в сумме 2 210 020 тысяч рублей, или 7% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
Наличные средства	5 297 904	2 934 156
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	27 608 197	19 539 409
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца		
- Банки стран ОЭСР и их дочерние банки	41 175 867	4 381 798
- 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	4 879 940	4 152 803
- Другие российские банки	519 627	1 750 979
- Прочие банки - нерезиденты	364	-
- Расчетные счета на ММВБ, РТС, НКЦ	3 212 030	102 358
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения до одного месяца:		
- 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	43 530	823 504
- Другие российские банки	-	100 106
Итого денежных средств и их эквивалентов	82 737 459	33 785 113

Географический анализ и анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

8 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Торговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	17 312 961	3 525 374
Муниципальные облигации	354 721	1 007 708
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	3 080 494
Корпоративные еврооблигации	-	2 875 834
Векселя	-	1 454 768
Корпоративные акции	-	111 877
Итого торговых ценных бумаг	17 667 682	12 056 055

Дебиторская задолженность по сделкам репо

Муниципальные облигации	-	98 326
-------------------------	---	--------

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, то Банк не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого текущих сумм
Корпоративные облигации	16 490 263	-	822 698	17 312 961
Муниципальные облигации	354 721	-	-	354 721
Итого долговых ценных бумаг	16 844 984	-	822 698	17 667 682

*или рейтинг аналогичного уровня других агентств

8 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международ- ной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого текущих сумм
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Корпоративные облигации	2 272 711	-	1 252 663	3 525 374
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 080 494	-	-	3 080 494
Корпоративные Еврооблигации	1 533 652	1 342 182	-	2 875 834
Векселя	796 674	184 471	473 623	1 454 768
Муниципальные облигации	1 007 708	-	-	1 007 708
Итого долговых ценных бумаг	8 691 239	1 526 653	1 726 286	11 944 178
Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО				
Муниципальные облигации	98 326	-	-	98 326

*или рейтинг аналогичного уровня других агентств

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

Корпоративные облигации в портфеле Банка представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. Данные облигации имеют сроки погашения с июня 2009 года по декабрь 2013 года (2007: с апреля 2008 года по март 2017 года), купонный доход от 9.8% до 13.5% годовых (2007: от 6.7% до 13.5% годовых) и доходность к погашению (либо оферте) от 1.8% до 13.5% годовых (2007: от 6.8% до 16.0% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Муниципальные облигации представлены облигациями, выпущенными российскими муниципальными органами. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2008 года эти облигации имеют сроки погашения с сентября 2010 года по июнь 2017 года (2007: с мая 2008 года по июнь 2015 года), купонный доход от 6.8% до 8.0% годовых (2007: от 6.8% до 10.0% годовых) и доходность к погашению от 2.0% до 7.3% годовых (2007: от 6.0% до 7.8% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

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

Географический анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо представлен в Примечании 30. Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 36.

8 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо (продолжение)

В 2008 году Банк перенес следующие финансовые активы из категории торговых ценных бумаг (Примечание 5):

	Сумма реклассификации	Недисконти- рованные потоки денежных средств, ожидаемые к возмещению	Эффективная процентная ставка (%)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения</i>			
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 140 651	7 825 327	5.7 – 7.3
Муниципальные облигации	1 200 928	1 697 637	7.1 – 9.2
Корпоративные облигации	979 905	1 410 745	6.7 – 10.1
Корпоративные еврооблигации	792 917	1 299 959	7.0 - 8.8
<i>Реклассифицированные в категорию имеющих в наличии для продажи</i>			
Муниципальные облигации	53 506	56 372	7.0
Корпоративные облигации	2 792 246	3 867 730	7.3 – 15.4
Корпоративные еврооблигации	1 958 563	2 918 227	6.2 – 11.6
Корпоративные акции	12 210	12 210	-
Итого	11 930 926	19 088 207	

Реклассификация вступила в силу с 1 июля 2008 года, когда, по мнению руководства, начался кризис ликвидности и стабильности финансовых рынков, пришедшийся на третий квартал 2008 года, в связи с которым Комитет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил изменение, разрешающее реклассификацию с этой даты.

Руководство считает, что снижение рыночных цен, имевшее место в третьем квартале 2008 года, является редким событием, так как оно в значительной степени не соответствует общей тенденции волатильности, наблюдавшейся на финансовых рынках за прошедшие периоды.

Ниже указана балансовая стоимость и справедливая стоимость на 31 декабря 2008 года всех финансовых активов, перенесенных из категории торговых ценных бумаг, которые еще не проданы или признание которых не прекращено каким-либо иным образом:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения</i>		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 126 378	3 590 218
Муниципальные облигации	1 201 081	914 428
Корпоративные облигации	982 200	805 639
Корпоративные еврооблигации	994 846	688 143
<i>Реклассифицированные в категорию имеющих в наличии для продажи</i>		
Муниципальные облигации	51 024	51 024
Корпоративные облигации	2 180 572	2 180 572
Корпоративные еврооблигации	1 351 836	1 351 836
Корпоративные акции	5 025	5 025
Итого	10 892 962	9 586 885

8 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо (продолжение)

Ниже указаны доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, отраженных в составе прибыли или убытка до даты реклассификации, прибыли или убытки после даты реклассификации и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы:

	Доходы /(расходы) от переоценки по справедливой стоимости, отраженные до даты реклассификации		Доходы, отраженные после реклассификации		Расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены, если бы активы не были реклассифицированы
	2007	6 месяцев 2008	Процентные доходы	Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	
(в тысячах российских рублей)					
Активы, удерживаемые до погашения					
Облигации федерального займа (ОФЗ)	158 394	(114 205)	150 117	-	(536 160)
Муниципальные облигации	36 546	(27 830)	50 829	-	(286 653)
Корпоративные облигации	47 090	(33 156)	38 411	-	(176 561)
Корпоративные еврооблигации	(18 343)	(23 444)	34 803	207 994	(306 703)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи					
Муниципальные облигации	-	(889)	2 818	-	(2 515)
Корпоративные облигации	(8 987)	(9 343)	142 366	-	(483 727)
Корпоративные еврооблигации	(100 258)	12 729	92 028	505 926	(1 119 127)
Корпоративные акции	(1 812)	(6 447)	-	-	(7 185)
Итого	112 630	(202 585)	511 372	713 920	(2 918 631)

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

	2008	2007
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках		
Кредитные ноты	4 438 652	-
Итого прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	4 438 652	-

Международные кредитные рейтинги эмитентов вышеописанных нот по состоянию на 31 декабря 2008 года были не ниже BB-.

Банк в безотзывном порядке классифицировал вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в связи с тем, что ключевые руководящие сотрудники оценивают эффективность инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией.

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

В апреле 2008 Банк приобрел ноту, связанную с кредитом, у банка, расположенного на территории стран ОЭСР, номиналом 167 000 тысяч долларов США со сроком погашения 3 апреля 2013 года и полугодовым купонным доходом, равным ЛИБОР + 6.4% годовых. В ноту встроено два производных инструмента, а именно: пут/колл опцион с датой исполнения 3 апреля 2011 года и производный инструмент, связанный с риском отказа от кредитных обязательств (CDS) другого российского государственного банка. В то же время Банк привлек кредит от эмитента этой кредитной ноты в общей сумме 500 000 тысяч долларов США. В соответствии с договором покупки ноты эмитент имеет право до даты погашения полностью досрочно выкупить ноту в результате наступления иницирующего события. Иницирующим событием является рост спреда CDS соответствующего государственного банка выше определенного уровня, в данном случае Банк имеет право разместить страховой депозит в этом банке страны ОЭСР. Для предотвращения события досрочного выкупа ноты, Банк разместил депозиты в банке страны ОЭСР на общую сумму 334 000 тысячи долларов США тремя траншами в период с сентября по октябрь 2008 года; срок их погашения истекает в апреле 2011 года, проценты по ним начисляются ежедневно по ставке Овернайт, публикуемой Федеральной резервной системой. Банк имеет возможность возврата депозита с начисленными процентами в дату погашения, либо в случае снижения спреда CDS соответствующего государственного банка ниже определенного уровня. В феврале 2009 года по согласованию сторон было произведено досрочное погашение данного инструмента без каких-либо значительных доходов или расходов.

В мае 2008 года Банк приобрел ноту, связанную с кредитом, у другого банка, расположенного на территории стран ОЭСР, с номиналом 2 500 000 тысяч рублей по цене 19.5% от номинала со сроком погашения 30 мая 2023 года и нулевым купоном. В ноту встроены производные инструменты, связанные с риском отказа от кредитных обязательств Банком.

Географический анализ и анализ процентных ставок прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, представлен в Примечании 30.

10 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Текущие срочные депозиты в других банках	97 523 609	3 295 375
Итого средств в других банках	97 523 609	3 295 375

Резерв под обесценение средств в других банках в 2008 году не создавался (2007: нет). Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Текущие и необесцененные		
Банки стран ОЭСР и их дочерние банки	74 406 732	173 413
30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	14 843 631	150 596
Другие российские банки	4 568 964	958 859
Прочие банки - нерезиденты	3 060 582	345 107
Средства в дочернем банке	643 700	1 667 400
Итого текущих и необесцененных	97 523 609	3 295 375

10 Средства в других банках (продолжение)

Ниже приводится анализ средств в других банках по залоговому обеспечению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Необеспеченные межбанковские кредиты	71 274 943	1 151 398
Межбанковские кредиты с обеспечением:		
- гарантийными депозитами	23 687 131	-
- прочими активами	1 917 835	303 164
- ценными бумагами	-	173 413
Средства в дочернем банке	643 700	1 667 400
Итого средств в других банках	97 523 609	3 295 375

По состоянию на 31 декабря 2008 года совокупная сумма средств Банка, размещенных в трех иностранных и одном российском банке, составляла 77 622 828 тысяч рублей, или 80% от общей стоимости средств, размещенных в других банках (2007: совокупная сумма средств Банка, размещенных в трех российских банках, составляла 901 845 тысяч рублей, или 27% от общей стоимости средств, размещенных в других банках).

Оценочная справедливая стоимость средств в других банках представлена в Примечании 33.

Географический анализ и анализ процентных ставок средств в других банках представлен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

11 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Кредиты юридическим лицам		
- Кредиты корпоративным клиентам	398 207 244	245 311 322
- Кредитование продовольственных интервенций	10 442 420	3 189 928
- Вложения в сельскохозяйственные кооперативы	695 962	658 112
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)	621 824	2 466 091
Кредиты физическим лицам	58 108 702	44 659 944
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	468 076 152	296 285 397
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(16 465 432)	(6 997 561)
Итого кредитов и авансов клиентам	451 610 720	289 287 836

Кредитование продовольственных интервенций представляет собой кредиты, выданные компании, 100% которой принадлежит Правительству Российской Федерации.

Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы представляют собой паевые взносы, осуществленные Банком в рамках участия в национальном проекте «Развитие агропромышленного комплекса». По условиям контрактов с кооперативами Банк получает фиксированные годовые дивиденды по ставке, равной от 1/2 до 2/3 ставки рефинансирования Банка России от суммы взносов. Руководство Банка намерено осуществлять паевые взносы в кооперативы на период от 5 до 8 лет, по истечении указанного периода времени Банк выйдет из данных кооперативов и получит свои взносы обратно.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года кредиты и авансы клиентам в сумме 621 824 тысячи рублей (2007: 2 466 091 тысяча рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливая стоимость которых составила 815 787 тысяч рублей (2007: 2 832 727 тысяч рублей). Банк имеет право полностью продать или перезаложить эти ценные бумаги.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

	2008				2007		
	Кредиты корпоративным клиентам	Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	Кредиты физическим лицам	Итого	Кредиты корпоративным клиентам	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	6 432 202	-	565 359	6 997 561	3 809 870	191 155	4 001 025
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	8 772 005	19 647	710 899	9 502 551	2 687 287	374 204	3 061 491
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(34 680)	-	-	(34 680)	(64 955)	-	(64 955)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	15 169 527	19 647	1 276 258	16 465 432	6 432 202	565 359	6 997 561

Резерв по портфелям «Кредитование продовольственных интервенций» и «Договоры обратного РЕПО» в 2008 году не создавался (2007: нет)

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008		2007	
	Сумма	%	Сумма	%
Сельское хозяйство	281 031 338	60	177 540 260	60
Промышленность	72 149 299	15	38 672 103	13
Физические лица	58 108 702	13	44 659 944	15
Торговля	31 944 030	7	20 256 683	7
Строительство	15 121 144	3	6 177 539	2
Прочее	9 721 639	2	8 978 868	3
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	468 076 152	100	296 285 397	100

По состоянию на 31 декабря 2008 года совокупная сумма кредитов включала кредиты в размере 292 154 618 тысяч рублей (2007: 191 821 557 тысяч рублей), процентные платежи по которым могут быть субсидированы за счет федерального и региональных бюджетов. Субсидии выплачиваются непосредственно заемщикам.

По состоянию на 31 декабря 2008 года совокупная сумма кредитов физическим лицам включала кредиты в размере 43 452 610 тысяч рублей, предоставленные физическим лицам, ведущим личные подсобные хозяйства (2007: 34 969 788 тысяч рублей).

Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам представлена в Примечании 33.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Анализ кредитного портфеля по кредитному качеству. Оценка кредитного риска производится Банком на основании профессионального суждения, вынесенного по результатам комплексного анализа деятельности заемщика с учетом его финансового состояния, качества обслуживания заемщиком долга по ссуде, а также всей имеющейся в распоряжении Банка информации о любых рисках заемщика.

При анализе финансового положения заемщика Банк использует систему коэффициентов, согласно которой финансовое положение заемщика может быть оценено следующим образом:

- *хорошее*, если количество набранных баллов по оценке финансового состояния методом коэффициентов составляет 53 балла или более;
- *среднее*, если количество набранных баллов по оценке финансового состояния методом коэффициентов находится в диапазоне от 52 до 25 баллов включительно;
- *плохое*, если количество набранных баллов по оценке финансового состояния методом коэффициентов составляет ниже 25 баллов.

В соответствии с действующей Методикой оценки обесценения финансовых активов Банк включает в категорию «*оцениваемые на обесценение на коллективной основе*» те кредиты, по которым отсутствуют выявленные события убытка и дефолт заемщика/дебитора.

В качестве *события убытка* Банк признает объективные признаки обесценения актива, возникшие после его первоначального признания, а именно:

- по ссудам, предоставленным юридическим лицам (в т.ч. индивидуальным предпринимателям - главам крестьянско-фермерских хозяйств):
 - значительные финансовые трудности, испытываемые должником – изменение финансового состояния заемщика с момента выдачи ссуды с хорошего или среднего до плохого (24 балла и ниже в соответствии с Методикой оценки и анализа финансового состояния заемщиков Банка с учетом их отраслевых особенностей и особенностей организационно-правовой формы);
 - нарушение договора – наличие просроченной задолженности по основному долгу или процентам сроком свыше 5 дней.
- по ссудам, предоставленным физическим лицам:
 - значительные финансовые трудности, испытываемые должником – изменения финансового состояния заемщика с момента выдачи кредита с хорошего до плохого, т.е. потеря либо существенное снижение доходов или имущества, за счет которых предполагалось погашение задолженности физическим лицом (например, трудовых отношений между работодателем и физическим лицом при отсутствии у последнего существенных накоплений, наличие вступивших в силу решений суда о привлечении физического лица к уголовной ответственности в виде лишения свободы, наличие документально подтвержденных сведений об отзыве лицензии у кредитной организации, в которой размещен вклад физического лица, если невозвращение этого вклада окажет влияние на способность заемщика - физического лица выполнить свои обязательства по ссуде;
 - нарушение договора – наличие просроченной задолженности по основному долгу или процентам сроком свыше 30 дней.

Под *дефолтом* заемщика/дебитора Банк понимает объективные признаки, которые свидетельствуют о невозможности истребования кредитором причитающихся ему согласно договору будущих потоков денежных средств, возникающих в результате владения активами (дефолт заемщика/дебитора), а именно:

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

- по юридическим лицам (в т.ч. индивидуальным предпринимателям - главам крестьянско-фермерских хозяйств):
 - должники, исключенные из единого государственного реестра юридических лиц (далее «ЕГРЮЛ») без правопреемства (по результатам завершения процедуры конкурсного производства или на основании решения суда о ликвидации должника по заявлению уполномоченного органа);
 - должники, в отношении которых завершена процедура конкурсного производства, но исключение из ЕГРЮЛ не произведено;
 - должники, в отношении которых осуществляется процедура конкурсного производства, при этом во включении задолженности перед Банком в реестр кредиторов судом отказано и/или реальное залоговое имущество принадлежащее этим должникам отсутствует;
 - должники, по которым решение суда вступило в законную силу, но во взыскании задолженности в пользу Банка отказано или взыскание по исполнительному документу невозможно в связи с истечением срока на его предъявление к исполнению;
 - должники, фактически прекратившие свою деятельность и в отношении которых имеется документальное подтверждение об их фактическом отсутствии;
 - ссуды с просроченной задолженностью свыше 365 дней.
- по физическим лицам:
 - смерть должника при отсутствии наследников и наследственной массы;
 - должники, по которым решение суда, вступило в законную силу, но во взыскании задолженности в пользу Банка отказано или взыскание по исполнительному документу невозможно в связи с истечением срока на его предъявление к исполнению;
 - должники, не проживающие по месту жительства, указанному в кредитном договоре, и установить новое местонахождение которых не представляется возможным.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

	Кредиты корпоративным клиентам	Кредитование продовольственных интервенций	Договоры обратного РЕПО	Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
1. Текущие и необесцененные						
- хорошее финансовое состояние	-	10 442 420	621 824	-	-	11 064 244
Итого текущие и необесцененные	-	10 442 420	621 824	-	-	11 064 244
2. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе:						
Текущие						
- хорошее финансовое состояние	183 836 313	-	-	695 962	-	184 532 275
- среднее финансовое состояние	132 585 176	-	-	-	-	132 585 176
- включены в портфели однородных ссуд	40 558 851	-	-	-	56 242 098	96 800 949
- кредиты, условия по которым пересматривались	5 427 996	-	-	-	737 625	6 165 621
Просроченные						
- с задержкой платежа: для юридических лиц менее 6 дней, для физических лиц менее 31 дня	1 146 961	-	-	-	432 615	1 579 576
Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе	363 555 297	-	-	695 962	57 412 338	421 663 597
3. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе:						
- кредиты, требующие особого внимания	16 483 829	-	-	-	-	16 483 829
- плохое финансовое состояние	2 049 845	-	-	-	-	2 049 845
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	1 412 671	-	-	-	-	1 412 671
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	4 541 215	-	-	-	192 023	4 733 238
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	3 565 896	-	-	-	158 564	3 724 460
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	3 741 860	-	-	-	239 610	3 981 470
- с задержкой платежа свыше 365 дней	2 856 631	-	-	-	106 167	2 962 798
Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе	34 651 947	-	-	-	696 364	35 348 311
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	398 207 244	10 442 420	621 824	695 962	58 108 702	468 076 152
Резерв под обесценение	(15 169 527)	-	-	(19 647)	(1 276 258)	(16 465 432)
ИТОГО кредитов и авансов клиентам	383 037 717	10 442 420	621 824	676 315	56 832 444	451 610 720

Кредиты, включенные в список требующих особого внимания, находятся в процессе реструктуризации и пересмотра условий.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

	Кредиты корпоративным клиентам	Кредитование продовольственных интервенций	Договоры обратного РЕПО	Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
1. Текущие и необесцененные						
- хорошее финансовое состояние	-	3 189 928	2 466 091	658 112	-	6 314 131
Итого текущие и необесцененные	-	3 189 928	2 466 091	658 112	-	6 314 131
2. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе:						
Текущие						
- хорошее финансовое состояние	131 910 218	-	-	-	-	131 910 218
- среднее финансовое состояние	80 447 174	-	-	-	-	80 447 174
- включены в портфели однородных ссуд	25 783 619	-	-	-	43 697 402	69 481 021
- кредиты, условия по которым пересматривались	1 347 317	-	-	-	397 832	1 745 149
Просроченные						
- с задержкой платежа: для юридических лиц менее 6 дней, для физических лиц менее 31 дня	493 930	-	-	-	98 664	592 594
Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе	239 982 258	-	-	-	44 193 898	284 176 156
3. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе:						
- плохое финансовое состояние	1 458 730	-	-	-	-	1 458 730
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	169 780	-	-	-	-	169 780
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	1 040 189	-	-	-	147 254	1 187 443
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	1 131 411	-	-	-	163 814	1 295 225
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	720 473	-	-	-	94 618	815 091
- с задержкой платежа свыше 365 дней	808 481	-	-	-	60 360	868 841
Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе	5 329 064	-	-	-	466 046	5 795 110
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	245 311 322	3 189 928	2 466 091	658 112	44 659 944	296 285 397
Резерв под обесценение	(6 432 202)	-	-	-	(565 359)	(6 997 561)
ИТОГО кредитов и авансов клиентам	238 879 120	3 189 928	2 466 091	658 112	44 094 585	289 287 836

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Текущие кредиты	443 516 318	289 611 274
Кредиты, условия по которым пересматривались	6 165 621	1 745 149
Просроченные кредиты	18 394 213	4 928 974
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(16 465 432)	(6 997 561)
Итого	451 610 720	289 287 836

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

Непросроченные и необесцененные, но пересмотренные кредиты представляют собой балансовую стоимость кредитов, условия по которым были пересмотрены, и которые в противном случае были бы просроченным или обесцененными.

Залоговое обеспечение кредитного портфеля.

Банк использует различные способы обеспечения исполнения обязательств, включая такие инструменты, как: ипотека, поручительство, банковская гарантия, государственная гарантия Российской Федерации, муниципальная гарантия.

Банк принимает различные типы обеспечения, такие как товарно-материальные ценности (готовая продукция, сырье, товары в обороте); оборудование, включая сельскохозяйственную технику; транспортные средства; недвижимое имущество, земельные участки; объекты незавершенного строительства; морские и иные суда; сельскохозяйственные животные; продукцию будущего урожая сельскохозяйственных культур; имущество, приобретаемое в будущем; имущественные права.

В качестве дополнительного обеспечения могут быть использованы поручительство; банковская гарантия; другие способы, предусмотренные законом или договором.

В качестве других мер по усилению обеспечения кредита Банк требует страховать имущество, составляющее предмет залога. Страхование имущества осуществляется страховыми организациями, прошедшими аккредитацию в Банке и заключившими соглашение о сотрудничестве.

Банк проводит мониторинг состояния залогового обеспечения и анализ его структуры. Основными целями проведения анализа структуры залогового обеспечения, а также ведения мониторинга состояния работ по надлежащему оформлению Банком залоговых прав являются:

- получение полной объективной информации об имеющемся залоговом имуществе и его структуре;
- разработка оптимальных схем реализации залоговых прав с учетом специфики регионального распределения;
- повышение эффективности работы по принятию адекватных и своевременных мер по реализации залоговых прав;
- подготовка статистической и аналитической информации для руководства Банка;
- контроль за работой региональных филиалов Банка в части обеспечения выдаваемых кредитов.

Наибольший удельный вес в залоговом обеспечении (более 70%) занимают: недвижимость – 37% (2007: 32%), оборудование – 21% (2007: 24%) и товары в обороте – 17% (2007: 17%).

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Согласно нормативным документам Банка допускается предоставление необеспеченных ссуд, в следующих случаях:

- для юридических лиц - кредиты в форме «овердрафт»;
- для физических лиц - кредиты в форме «овердрафт», а также в рамках программы «Сельское подворье» - кредиты в сумме до 50 тысяч рублей (или эквивалента этой суммы в иностранной валюте) по программам «Кредиты на потребительские цели»; «Кредиты гражданам, ведущим личное подсобное хозяйство», «Надежный клиент».

Банк разработал внутреннюю методологию, на основе которой должна производиться оценка справедливой стоимости залогового обеспечения. Стоимость залогового обеспечения, рассчитанная на основе этой методологии, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Стоимость залогового обеспечения по кредитам корпоративным клиентам, оцениваемым на обесценение на индивидуальной основе		
- недвижимость	16 926 888	2 102 964
- оборудование	12 626 583	2 174 321
- товары в обороте	10 518 718	818 389
- транспортные средства	3 195 040	952 259
- сельскохозяйственные животные, домашняя птица	2 438 443	453 557
- будущий урожай	1 958 164	233 272
- прочие активы	161 235	17 000
Итого стоимость залогового обеспечения по кредитам корпоративным клиентам, оцениваемым на обесценение на индивидуальной основе	47 825 071	6 751 762

Кредиты физическим лицам, оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе, обеспечены различными видами залогового обеспечения, стоимость которого, рассчитанная на основе внутренней методологии Банка, составляет 353 516 тысяч рублей (2007: 248 585 тысяч рублей), а также поручительствами третьих лиц, номинальная стоимость которых составляет 2 371 556 тысяч рублей (2007: 651 153 тысячи рублей).

Фактическая цена реализации залогового обеспечения по кредитам корпоративным клиентам и физическим лицам может значительно отличаться от стоимости, представленной выше.

Географический анализ и анализ процентных ставок по кредитам и авансам клиентам представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

12 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Корпоративные облигации	3 042 899	-
Корпоративные еврооблигации	1 547 690	155 220
Муниципальные облигации	146 134	-
Еврооблигации, выпущенные RSHB Capital S.A.	126 911	-
Государственные еврооблигации	51 442	-
Корпоративные акции	5 025	-
Муниципальные еврооблигации	-	1 001 500
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 920 101	1 156 720

12 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого текущих сумм
Корпоративные облигации	1 543 307	365 727	1 133 865	3 042 899
Корпоративные еврооблигации	1 172 929	374 761	-	1 547 690
Муниципальные облигации	95 110	51 024	-	146 134
Еврооблигации, выпущенные RSHB Capital S.A.	126 911	-	-	126 911
Государственные еврооблигации	51 442	-	-	51 442
Итого долговых ценных бумаг	2 989 699	791 512	1 133 865	4 915 076

*или рейтинг аналогичного уровня других агентств

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого текущих сумм
Муниципальные еврооблигации	1 001 500	-	-	1 001 500
Корпоративные еврооблигации	155 220	-	-	155 220
Итого долговых ценных бумаг	1 156 720	-	-	1 156 720

*или рейтинг аналогичного уровня других агентств

Корпоративные облигации в портфеле Банка представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. Данные облигации имеют сроки погашения с февраля 2009 года по март 2017 года, купонный доход от 7.2% до 15.0% годовых и доходность к погашению (либо оферте) от 7.6% до 32.9% годовых в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Корпоративные еврооблигации представлены облигациями с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями. По состоянию на 31 декабря 2008 года эти облигации имеют сроки погашения с августа 2009 года по февраль 2017 года (2007: с апреля 2014 года по август 2037 года), купонный доход от 7.5% до 10.9% годовых (2007: от 7.3% до 9.3% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению от 15.0% до 39.4% годовых (2007: от 7.3% до 8.0% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Муниципальные облигации представлены облигациями, выпущенными российскими муниципальными органами. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2008 года эти облигации имеют сроки погашения с апреля 2009 года по июнь 2012 года, купонный доход от 9.8% до 11.0% годовых и доходность к погашению от 8.8% до 17.9% годовых в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Еврооблигации, выпущенные RSHB Capital S.A., представлены облигациями с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2008 года эти облигации имеют сроки погашения с ноября 2010 года по сентябрь 2016 года, купонный доход от 6.9% до 7.0% годовых, подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению от 12.9% до 19.1% годовых в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

12 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Государственные еврооблигации представлены облигациями Российской Федерации с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2008 года эти облигации имеют срок погашения в марте 2010 года, купонный доход 7.5% годовых, подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению 10.1% годовых.

Корпоративные акции представлены акциями российской компании.

Движение портфеля ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, представлено ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2008	2007
На 1 января		1 156 720	-
Приобретение		3 438 704	1 156 725
Поступление в результате реклассификации		4 816 525	-
Выбытие в результате реклассификации		(221 524)	-
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости		(1 896 342)	(2 182)
Реализация фонда переоценки		2 882	-
Наращенные процентные доходы	24	371 020	1 635
Процентные доходы полученные		(297 772)	-
Реализация		(3 022 209)	-
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты по ценным бумагам		572 097	542
На 31 декабря		4 920 101	1 156 720

Географический анализ и анализ процентных ставок ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, представлен в Примечании 30. Информация в отношении ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 36.

В 2008 году Банк перенес следующие финансовые активы из категории имеющихся в наличии для продажи (Примечание 5):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Сумма реклассификации	Недисконти- рованные потоки денежных средств, ожидаемые к возмещению	Эффективная процентная ставка (%)
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения</i>			
Корпоративные еврооблигации	221 524	738 896	8.2
Итого	221 524	738 896	

Реклассификация вступила в силу с 1 июля 2008 года, когда, по мнению руководства, начался кризис ликвидности и стабильности финансовых рынков, пришедшийся на третий квартал 2008 года, в связи с которым Комитет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил изменение, разрешающее реклассификацию с этой даты.

Руководство считает, что снижение рыночных цен, имевшее место в третьем квартале 2008 года, является редким событием, так как оно в значительной степени не соответствует общей тенденции волатильности, наблюдавшейся на финансовых рынках за прошедшие периоды.

Ниже указана балансовая стоимость и справедливая стоимость на 31 декабря 2008 года всех финансовых активов, перенесенных из категории инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, которые еще не проданы или признание которых не прекращено каким-либо иным образом:

12 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения Корпоративные еврооблигации	277 640	184 048
Итого	277 640	184 048

Ниже указаны доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости этих финансовых активов до даты реклассификации, прибыли или убытки, отраженные после реклассификации, и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы:

	Расходы от переоценки по справедливой стоимости, отраженные до даты реклассификации		Доходы, отраженные после реклассификации		Расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены, если бы активы не были реклассифи- цированы
	2007	6 месяцев 2008	Процентные доходы	Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения Корпоративные еврооблигации	-	(17 035)	10 429	59 053	(93 592)
Итого	-	(17 035)	10 429	59 053	(93 592)

13 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 126 378	-
Векселя	1 929 619	5 495 475
Корпоративные еврооблигации	1 537 973	-
Корпоративные облигации	1 350 847	-
Муниципальные облигации	1 261 711	-
Итого ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10 206 528	5 495 475

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международ- ной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международ- ной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международ- ной шкале	Итого текущих сумм
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 126 378	-	-	4 126 378
Векселя	124 831	1 763 651	41 137	1 929 619
Корпоративные еврооблигации	1 537 973	-	-	1 537 973
Корпоративные облигации	1 350 847	-	-	1 350 847
Муниципальные облигации	1 261 711	-	-	1 261 711
Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения	8 401 740	1 763 651	41 137	10 206 528

*или рейтинг аналогичного уровня других агентств.

13 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого текущих сумм
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Векселя	981 079	3 334 127	1 180 269	5 495 475

*или рейтинг аналогичного уровня других агентств

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

Основным фактором, который Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. Так как Банк не имел просроченных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, то Банк не создавал резерв под обесценение данных ценных бумаг.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. ОФЗ имеют сроки погашения с мая 2010 года по февраль 2036 года, купонный доход от 5.8% до 10.0% годовых, подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода, и доходность к погашению от 6.9% до 11.4% годовых в зависимости от выпуска и условий на рынке.

Векселя в портфеле Банка представлены векселями, выпущенными российскими банками. Эти векселя имеют сроки погашения с января по август 2009 года (2007: с января по декабрь 2008 года). По состоянию на 31 декабря 2008 года доходность к погашению варьировалась от 9.5% до 25.4% годовых (2007: от 7.0% до 11.1% годовых).

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями. По состоянию на 31 декабря 2008 года эти облигации имеют сроки погашения с мая 2010 года по август 2037 года, купонный доход от 6.7% до 9.6% годовых, подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению от 12.3% до 20.8% годовых в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Корпоративные облигации в портфеле Банка представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. Данные облигации имеют сроки погашения с января 2009 года по сентябрь 2020 года, купонный доход от 6.7% до 8.5% годовых и доходность к погашению (либо оферте) от 5.8% до 20.8% годовых в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Муниципальные облигации представлены облигациями, выпущенными российскими муниципальными органами. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2008 года эти облигации имеют сроки погашения с декабря 2010 года по декабрь 2015 года, купонный доход от 7.0% до 9.0% годовых и доходность к погашению от 8.8% до 26.7% годовых в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлена в Примечании 33.

Географический анализ и анализ процентных ставок ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлен в Примечании 30.

14 Основные средства и нематериальные активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Офисные здания и помещения	Улучшения арендованного имущества (зданий)	Офисное и компьютерное оборудование	Земля	Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого
Стоимость на 1 января 2007 года		1 023 702	571 419	1 048 400	701	2 644 222	283 578	2 927 800
Накопленная амортизация		(17 292)	(14 710)	(228 512)	-	(260 514)	(114 660)	(375 174)
Балансовая стоимость на 01 января 2007 года		1 006 410	556 709	819 888	701	2 383 708	168 918	2 552 626
Поступления		1 819 007	588 327	959 503	199 184	3 566 021	235 380	3 801 401
Выбытия		-	(4 109)	(4 658)	-	(8 767)	-	(8 767)
Амортизационные отчисления	26	(36 169)	(15 474)	(217 046)	-	(268 689)	(61 176)	(329 865)
Изменение стоимости в результате переоценки		1 225 995	-	-	-	1 225 995	-	1 225 995
Изменение амортизации в результате переоценки		(63 974)	-	-	-	(63 974)	-	(63 974)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года		3 951 269	1 125 453	1 557 687	199 885	6 834 294	343 122	7 177 416
Стоимость на 31 декабря 2007 года		4 068 704	1 155 217	1 989 473	199 885	7 413 279	518 958	7 932 237
Накопленная амортизация		(117 435)	(29 764)	(431 786)	-	(578 985)	(175 836)	(754 821)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года		3 951 269	1 125 453	1 557 687	199 885	6 834 294	343 122	7 177 416
Поступления		1 489 008	286 899	1 222 688	37 360	3 035 955	513 300	3 549 255
Выбытия		-	(17 009)	(9 472)	-	(26 481)	-	(26 481)
Амортизационные отчисления – без учета переоценки	26	(72 405)	(131 929)	(352 487)	-	(556 821)	(119 033)	(675 854)
Амортизационные начисления - реализация фонда переоценки	26	(31 750)	-	-	-	(31 750)	-	(31 750)
Изменение стоимости в результате переоценки		(461 991)	-	-	-	(461 991)	-	(461 991)
Изменение амортизации в результате переоценки		21 772	-	-	-	21 772	-	21 772
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года		4 895 903	1 263 414	2 418 416	237 245	8 814 978	737 389	9 552 367
Стоимость на 31 декабря 2008 года		5 095 721	1 422 305	3 184 384	237 245	9 939 655	1 032 258	10 971 913
Накопленная амортизация		(199 818)	(158 891)	(765 968)	-	(1 124 677)	(294 869)	(1 419 546)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года		4 895 903	1 263 414	2 418 416	237 245	8 814 978	737 389	9 552 367

14 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Вложения в строительство офисных зданий и помещений на 31 декабря 2008 года составляют 632 576 тысяч рублей (2007г.: 330 701 тысяч рублей).

Балансовая стоимость офисных зданий и помещений на 31 декабря 2008 года без учета переоценки составляет 4 205 851 тысяча рублей (2007 г.: 2 789 248 тысяч рублей), в том числе стоимость 4 331 717 тысяч рублей (2007 г.: 2 842 709 тысяч рублей) и накопленная амортизация 125 866 тысяч рублей (2007 г.: 53 461 тысяча рублей). Оценка офисных зданий и помещений была проведена по состоянию на 31 декабря 2008 года независимой фирмой профессиональных оценщиков ООО «Институт оценки собственности и финансовой деятельности», обладающих профессиональной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

Офисное и компьютерное оборудование включает также оборудование, взятое в финансовую аренду. Балансовая стоимость такого оборудования на 31 декабря 2008 года составляет 5 572 тысячи рублей, в том числе стоимость 6 749 тысяч рублей и накопленная амортизация 1 177 тысяч рублей (2007: нет).

15 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Нефинансовые активы		
Имущество, взысканное по договорам залога	1 009 988	-
Предоплата за услуги	445 603	261 107
Предоплата по аренде	54 127	42 707
Предоплата по налогам	29 662	7 031
Финансовые активы		
Расчеты по переводу денежных средств	170	47 444
Прочее	161 259	43 656
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(44 035)	(13 350)
Итого прочих активов	1 656 774	388 595

Имущество, взысканное по договорам залога, состоит в основном из производственных помещений и земли.

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 1 января	13 350	8 055
Резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	32 215	5 295
Прочие финансовые активы, списанные в течение периода как безнадежные	(1 530)	-
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 31 декабря	44 035	13 350

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов представлена в Примечании 33.

Географический анализ прочих активов представлен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

16 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Срочные заемные средства, полученные от других банков	137 256 028	61 150 114
Срочные заемные средства, полученные от Банка России	105 827 199	-
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	19 940	68 284
Сделки продажи и обратного выкупа ценных бумаг	-	86 028
Итого средств других банков	243 103 167	61 304 426

На 31 декабря 2008 года Банк привлек средства двух иностранных банков, составляющие в совокупности 48 877 102 тысячи рублей, или 20% от общей суммы средств других банков (2007: средства четырех иностранных банков, составляющие в совокупности 42 381 414 тысяч рублей, или 69% от общей суммы средств других банков).

Оценочная справедливая стоимость средств других банков представлена в Примечании 33.

Географический анализ и анализ процентных ставок по средствам других банков представлен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

17 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	5 035 735	5 917 649
- Срочные вклады	29 876 987	612 574
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	32 355 654	28 533 056
- Срочные вклады	36 498 184	34 275 457
- Операции репо с ценными бумагами	23 317	-
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	7 291 466	4 046 375
- Срочные вклады	42 604 705	21 802 615
Итого средств клиентов	153 686 048	95 187 726

В число государственных и общественных организаций не входят принадлежащие государству коммерческие предприятия.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008		2007	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	49 896 171	32	25 848 990	27
Государственные и общественные организации	34 912 722	23	6 530 223	7
Финансовые услуги и пенсионное обеспечение	19 429 743	13	4 715 363	5
Строительство	12 572 557	8	11 822 593	13
Страхование	12 105 059	8	9 117 734	10
Сельское хозяйство	11 124 928	7	8 242 349	9
Торговля	5 603 293	4	4 265 250	4
Промышленность	3 962 951	3	19 157 871	20
Лизинг	741 981	-	3 295 912	3
Недвижимость	470 515	-	257 026	-
Прочее	2 866 128	2	1 934 415	2
Итого средств клиентов	153 686 048	100	95 187 726	100

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Банка было два клиента с остатками, превышающими 6 800 000 тысяч рублей (2007: один клиент с остатками, превышающими 3 400 000 тысяч рублей). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 36 094 883 тысяч рублей, или 23% от общей суммы средств клиентов (2007: 13 552 721 тысяча рублей, или 14% от общей суммы средств клиентов).

Оценочная справедливая стоимость средств клиентов представлена в Примечании 33.

Географический анализ, анализ процентных ставок и анализ средств клиентов по срокам погашения представлен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

18 Выпущенные векселя

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Выпущенные векселя	9 845 055	32 360 713
Итого выпущенных векселей	9 845 055	32 360 713

Банк выпустил векселя с дисконтом к номиналу и процентные векселя в российских рублях и евро с эффективной процентной ставкой от 0% годовых (по векселям «до востребования») до 12% годовых и сроками погашения с января 2009 года по ноябрь 2018 года (2007: векселя в российских рублях, долларах США и евро с эффективной процентной ставкой от 0% годовых (по векселям «до востребования») до 10% годовых и сроками погашения с января 2008 года по сентябрь 2014 года).

На 31 декабря 2008 года выпущенные векселя, первоначально приобретенные четырьмя контрагентами, составили 9 317 572 тысячи рублей, или 95% всех векселей, выпущенных Банком (2007: первоначально приобретенные четырьмя контрагентами, составили 30 938 318 тысяч рублей, или 96% всех векселей, выпущенных Банком).

Оценочная справедливая стоимость выпущенных векселей представлена в Примечании 33.

Географический анализ, анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок по выпущенным векселям представлен в Примечании 30.

19 Прочие заемные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Средства привлеченные через RSHB Capital S.A.	132 254 041	64 994 398
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	43 675 019	30 294 247
Итого прочих заемных средств	175 929 060	95 288 645

19 Прочие заемные средства (продолжение)

Банк привлекает средства через компанию специального назначения RSHB Capital S.A. посредством выпуска еврооблигаций.

По состоянию на 31 декабря 2008 года прочие заемные средства Банка состояли из еврооблигаций, номинированных в долларах США и швейцарских франках, а также облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.

Валюта номинаро- вания	Номиналь- ная стоимость, в тысячах единиц валюты номини- рования	Дата выпуска	Дата погашения	Дата oferty	Ставка купона	Перио- дичность выплаты купона	Доход- ность к погаше- нию / к оферте
Выпущенные еврооблигации							
Доллары США	350 000	29 ноября 2005	29 ноября 2010	-	6.875%	6 мес.	13.69%
Доллары США	694 500	16 мая 2006	16 мая 2013	-	7.175%	6 мес.	16.83%
Швейцарские франки	375 000	29 марта 2007	29 марта 2010	-	3.583%	1 год	23.33%
Доллары США	1 225 000	14 мая 2007	15 мая 2017	-	6.299%	6 мес.	15.25%
Швейцарские франки	150 000	30 апреля 2008	30 апреля 2012	-	6.263%	1 год	19.76%
Доллары США:							
• транш А	747 200	29 мая 2008	14 января 2014	-	7.125%	6 мес.	18.11%
• транш В	932 729	29 мая 2008	29 мая 2018	-	7.750%	6 мес.	15.72%
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке							
Российские рубли	7 000 000	22 февраля 2006	16 февраля 2011	-	7.850%	3 мес.	8.39%
Российские рубли	10 000 000	22 февраля 2007	9 февраля 2017	22 февраля 2010	7.340%	6 мес.	14.70%
Российские рубли	6 201 117	10 октября 2007	27 сентября 2017	9 октября 2009	9.750%	6 мес.	7.78%
Российские рубли	5 000 000	22 февраля 2008	9 февраля 2018	24 февраля 2009	8.750%	6 мес.	9.92%
Российские рубли	5 000 000	17 июня 2008	5 июня 2018	18 июня 2009	8.300%	6 мес.	12.07%
Российские рубли	10 000 000	9 декабря 2008	27 ноября 2018	8 декабря 2011	13.500%	6 мес.	13.94%

В ноябре - декабре 2008 года Банк купил на рынке и погасил досрочно ранее выпущенные через компанию специального назначения RSHB Capital S.A. еврооблигации с плановой датой погашения в 2013, 2014, 2017 и 2018 годах, общей номинальной стоимостью 100 571 тысяча долларов США. Доходы от досрочного погашения выпущенных еврооблигаций составили 1 045 764 тысячи рублей.

19 Прочие заемные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года прочие заемные средства Банка состояли из следующих выпусков:

Валюта номинаиро- вания	Номиналь- ная стоимость, в тысячах единиц валюты номинаиро- вания	Дата выпуска	Дата погашения	Дата oferty	Ставка купона	Перио- дичность выплаты купона	Доход- ность к погаше- нию / к оферте
Выпущенные еврооблигации							
Доллары США	350 000	29 ноября 2005	29 ноября 2010	-	6.875%	6 мес.	6.2%
Доллары США	700 000	16 мая 2006	16 мая 2013	-	7.175%	6 мес.	6.6%
Швейцарские франки	375 000	29 марта 2007	29 марта 2010	-	3.583%	1 год	4.1%
Доллары США	1 250 000	14 мая 2007	15 мая 2017	-	6.299%	6 мес.	7.0%
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке							
Российские рубли	3 000 000	8 декабря 2004	4 июня 2008	-	7.200%	3 мес.	8.1%
Российские рубли	7 000 000	22 февраля 2006	16 февраля 2011	-	7.850%	3 мес.	8.1%
Российские рубли	10 000 000	22 февраля 2007	9 февраля 2017	22 февраля 2010	7.340%	6 мес.	8.0%
Российские рубли	10 000 000	10 октября 2007	27 сентября 2017	10 октября 2008	8.200%	6 мес.	8.5%

Оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств представлена в Примечании 33.

Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по прочим заемным средствам представлен в Примечании 30.

20 Синдицированные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2008 года синдицированные кредиты, полученные Банком, составили 10 531 712 тысяч рублей (2007: 15 572 209 тысяч рублей).

В октябре 2006 года Банк получил синдицированный кредит, номинированный в евро, у десяти банков ОЭСР, на сумму 75 000 тысяч евро, со сроком погашения в октябре 2009 года и плавающей процентной ставкой 3M EURIBOR + 1.15% годовых.

В апреле 2007 года Банк получил 2 транша синдицированного кредита в долларах США на общую сумму 520 000 тысяч долларов США со сроками погашения в октябре 2008 года и в апреле 2010 года, полугодовым купонным доходом, равным ставке ЛИБОР + 0.3% годовых (для транша А) и ставке ЛИБОР + 0.4% годовых (для транша Б). В октябре 2008 года Банк погасил в установленные сроки первый транш (транш А) синдицированного кредита на общую сумму 270 000 тысяч долларов США.

Оценочная справедливая стоимость синдицированных кредитов представлена в Примечании 33.

Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по синдицированным кредитам представлен в Примечании 30.

21 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Нефинансовые обязательства		
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	563 749	395 200
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	110 844	52 937
Прочее	194 901	100 784
Финансовые обязательства		
Справедливая стоимость выданных поручительств	219 521	-
Прочее	1 513	-
Итого прочих обязательств	1 090 528	548 921

Географический анализ прочих обязательств представлен в Примечании 30.

22 Субординированные депозиты

По состоянию на 31 декабря 2008 года субординированные депозиты Банка составили 45 743 560 тысяч рублей (2007: 17 320 463 тысячи рублей).

В сентябре 2006 года Банк привлек субординированный депозит на сумму 500 000 тысяч долларов США в виде еврооблигаций, выпущенных Банком через компанию специального назначения RSHB Capital S.A. Срок погашения еврооблигаций наступает в сентябре 2016 года, текущая процентная ставка составляет 6.97% годовых (2007: 6.97% годовых), доходность к следующей дате пересмотра процентных ставок, то есть к сентябрю 2011 года - 33.64% годовых (2007: 7.4% годовых). Банк имеет возможность погасить данный субординированный депозит в течение последних 5 лет до даты его погашения.

В июне 2007 года Банк привлек субординированный депозит на сумму 200 000 тысяч долларов США со сроком погашения в июне 2017 года. Банк имеет возможность погасить данный субординированный депозит в течение последних 5 лет до даты его погашения.

В октябре 2008 года Банк привлек от Внешэкономбанка субординированный депозит на сумму 25 000 000 тысяч рублей со сроком погашения в декабре 2019 года и процентной ставкой 8.0% годовых. Данный субординированный депозит привлечен в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации».

Оценочная справедливая стоимость субординированных депозитов представлена в Примечании 33.

Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по субординированным депозитам представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

23 Уставный капитал

Уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	Кол-во акций в обращении	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
На 1 января 2007 года	20 871	20 871 000	21 620 833
Выпущенные новые обыкновенные акции	6 857	6 857 000	6 857 000
На 31 декабря 2007 года	27 728	27 728 000	28 477 833
Выпущенные новые обыкновенные акции	33 495	33 495 000	33 495 000
На 31 декабря 2008 года	61 223	61 223 000	61 972 833

Объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, состоит из 61 223 выпущенных и зарегистрированных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 тысяч рублей каждая. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

В 2008 году Банк увеличил свой уставный капитал, выпустив 33 495 обыкновенных акций с общей номинальной стоимостью 33 495 000 тысяч рублей. Все акции были приобретены единственным акционером Банка - Правительством Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

24 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	51 303 303	30 772 436
Средства в других банках	1 469 162	296 846
Торговые ценные бумаги	908 826	926 335
Эквиваленты денежных средств	733 631	372 642
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	715 614	17 750
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	377 721	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	371 020	1 635
Итого процентных доходов	55 879 277	32 387 644
Процентные расходы		
Прочие заемные средства	(9 331 177)	(4 980 493)
Срочные депозиты других банков	(8 311 581)	(3 193 159)
Срочные депозиты юридических лиц	(3 570 984)	(1 131 562)
Срочные вклады физических лиц	(3 107 251)	(1 296 261)
Выпущенные векселя	(1 737 854)	(3 122 920)
Субординированные депозиты	(1 546 625)	(1 089 398)
Срочные депозиты Банка России	(1 158 448)	-
Синдицированные кредиты	(665 991)	(697 654)
Текущие/расчетные счета	(45 595)	(17 719)
Прочее	-	(482)
Итого процентных расходов	(29 475 506)	(15 529 648)
Чистые процентные доходы	26 403 771	16 857 996

В состав процентных доходов по кредитам и авансам клиентам включены доходы, полученные по кредитам, оцениваемым на обесценение на индивидуальной основе, в сумме 3 081 546 тысяч рублей (2007: 560 103 тысячи рублей).

25 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Комиссионные доходы		
Комиссия по кассовым операциям	1 696 556	716 838
Комиссия по расчетным операциям	264 087	275 535
Комиссия за сбор долгов и осуществление функций валютного контроля	54 418	53 029
Прочее	144 769	5 003
Итого комиссионных доходов	2 159 830	1 050 405
Комиссионные расходы		
Комиссия за инкассацию	(137 478)	(59 277)
Комиссия по расчетным операциям	(34 633)	(39 002)
Комиссии по полученным гарантиям	(11 514)	-
Прочее	(27 585)	(33 317)
Итого комиссионных расходов	(211 210)	(131 596)
Чистый комиссионный доход	1 948 620	918 809

26 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2008	2007
Расходы на содержание персонала		10 225 787	6 828 648
Расходы на аренду		1 327 200	779 946
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		726 254	556 925
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		611 142	381 232
Амортизация основных средств	14	588 571	268 689
Охрана		469 272	295 643
Отрицательная переоценка основных средств (офисных зданий и сооружений)		458 446	-
Запасы и другие расходные материалы		275 211	237 993
Коммуникационные расходы		229 283	204 307
Реклама и маркетинг		222 450	156 396
Амортизация нематериальных активов	14	119 033	61 176
Расходы, связанные с участием в национальном проекте		-	7 301
Прочее		776 828	621 233
Итого административных и прочих операционных расходов		16 029 477	10 399 489

Расходы на содержание персонала включают взносы в фонд социального страхования и пенсионный фонд в размере 1 645 915 тысяч рублей (2007: 979 813 тысяч рублей), а также взносы в негосударственный пенсионный фонд в сумме 160 291 тысяча рублей (2007: 62 056 тысяч рублей).

27 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Текущие расходы по налогу на прибыль	990 404	884 649
Отложенное налогообложение	262 500	590 436
Расходы по налогу на прибыль за год	1 252 904	1 475 085

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 24% (2007: 24%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Прибыль по МСФО до налогообложения	3 245 009	5 802 298
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2008: 24%; 2007: 24%)	778 802	1 392 552
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Процентные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	372 751	1 335
- Расходы на персонал, не уменьшающие налогооблагаемую базу	114 640	28 448
- Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	5 129	22 522
- Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	154 144	50 479
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(35 013)	(20 251)
Воздействие снижения налоговых ставок до 20%, установленного в 2008 году и действующего с 1 января 2009 года	(137 549)	-
Расходы по налогу на прибыль за год	1 252 904	1 475 085

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

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

27 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2007 года	Восстанов- лено/ (отнесено) на отчет о прибылях и убытках	Восстанов- лено/ (отнесено) непосред- ственно в состав собствен- ных средств	31 декабря 2008 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу/(налогооблагаемых)				
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(730 842)	(713 653)	-	(1 444 495)
Основные средства	(446 532)	(2 474)	42 835	(406 171)
Наращенные расходы по прочим заемным средствам, синдицированным кредитам и субординированным депозитам	(165 289)	(6 355)	-	(171 644)
Наращенные расходы по средствам других банков	(30 326)	(27 354)	-	(57 680)
Нематериальные активы	(34 077)	(6 667)	-	(40 744)
Выпущенные векселя	(5 167)	3 545	-	(1 622)
Наращенные доходы по кредитам	164 100	358 325	-	522 425
Резерв под обесценение кредитного портфеля	341 928	164 804	-	506 732
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	88 101	(203 114)	378 604	263 591
Наращенные расходы на содержание персонала	93 969	17 958	-	111 927
Обязательства по выданным гарантиям	-	43 904	-	43 904
Прочее	31 441	108 581	-	140 022
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	(692 694)	(262 500)	421 439	(533 755)

27 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2006 года	Восстанов- лено/ (отнесено) на отчет о прибылях и убытках	Восстанов- лено/ (отнесено непосред- ственно в состав собствен- ных средств	31 декабря 2007 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу/(налогооблагаемых)				
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(83 643)	(647 199)	-	(730 842)
Основные средства	(77 120)	(90 527)	(278 885)	(446 532)
Наращенные расходы по прочим заемным средствам, синдицированным кредитам и субординированным депозитам	(76 082)	(89 207)	-	(165 289)
Нематериальные активы	(9 249)	(24 828)	-	(34 077)
Наращенные расходы по средствам других банков	(28 602)	(1 724)	-	(30 326)
Выпущенные векселя	(9 470)	4 303	-	(5 167)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	341 890	38	-	341 928
Наращенные доходы по кредитам	53 026	111 074	-	164 100
Наращенные расходы на содержание персонала	46 471	47 498	-	93 969
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	5 855	81 722	524	88 101
Прочее	13 027	18 414	-	31 441
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	176 103	(590 436)	(278 361)	(692 694)

28 Дивиденды

	Прим.	2008 По обыкновенным акциям	2007 По обыкновенным акциям
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Дивиденды к выплате на 1 января		-	-
Дивиденды, объявленные в течение года		178 368	226 450
Дивиденды, выплаченные в течение года		(178 368)	(226 450)
Дивиденды к выплате на 31 декабря		-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	23	6,0	10,8

29 Сегментный анализ

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

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

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

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Банка за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Нераспреде- ленные средства	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Доходы от внешних контрагентов	51 142 536	8 039 502	-	59 182 038
Итого доходов	51 142 536	8 039 502	-	59 182 038
Общий доход включает:				
- Процентные доходы	48 139 961	7 739 316	-	55 879 277
- Комиссионные доходы	1 860 486	299 344	-	2 159 830
- Доход от досрочного погашения прочих заемных средств	1 045 764	-	-	1 045 764
- Прочие операционные доходы	96 325	842	-	97 167
Итого доходов	51 142 536	8 039 502	-	59 182 038

29 Сегментный анализ (продолжение)

	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Нераспреде- ленные средства	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Общие расходы включают:				
- Процентные расходы	(26 359 495)	(3 116 011)	-	(29 475 506)
- Комиссионные расходы	(211 210)	-	-	(211 210)
- Прочие административные и операционные расходы	(15 223 576)	(805 901)	-	(16 029 477)
- Резервы	(8 823 867)	(710 899)	-	(9 534 766)
Итого расходов	(50 618 148)	(4 632 811)	-	(55 250 959)
Внутрисегментные результаты	573 812	(573 812)	-	-
Итого расходов	(50 044 336)	(5 206 623)	-	(55 250 959)
Результаты сегмента	1 098 200	2 832 879	-	3 931 079
Нераспределенный чистый убыток				(686 070)
Расходы по налогу на прибыль				(1 252 904)
Прибыль за год				1 992 105
Активы сегментов	655 179 489	56 923 424	-	712 102 913
Текущие и отложенные налоговые активы	-	-	206 153	206 153
Итого активов	655 179 489	56 923 424	206 153	712 309 066
Обязательства сегментов	594 174 653	49 896 171	-	644 070 824
Текущие и отложенные налоговые обязательства	-	-	644 599	644 599
Итого обязательств	594 174 653	49 896 171	644 599	644 715 423
Прочие сегментные статьи				
Капитальные затраты	(3 269 574)	(279 681)	-	(3 549 255)
Амортизация и износ	(651 845)	(55 759)	-	(707 604)

29 Сегментный анализ (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Нераспреде- ленные средства	Итого
Доходы от внешних контрагентов	28 638 402	4 916 677	-	33 555 079
Итого доходов	28 638 402	4 916 677	-	33 555 079
Общий доход включает:				
- Процентные доходы	27 613 343	4 774 301	-	32 387 644
- Комиссионные доходы	908 610	141 795	-	1 050 405
- Доход, полученный от Министерства сельского хозяйства Российской Федерации за участие в национальном проекте	8 468	-	-	8 468
- Прочие операционные доходы	107 981	581	-	108 562
Итого доходов	28 638 402	4 916 677	-	33 555 079
Общие расходы включают:				
- Процентные расходы	(14 233 387)	(1 296 261)	-	(15 529 648)
- Комиссионные расходы	(131 596)	-	-	(131 596)
- Прочие административные и операционные расходы	(9 688 627)	(710 862)	-	(10 399 489)
- Резервы	(2 692 582)	(374 204)	-	(3 066 786)
Итого расходов	(26 746 192)	(2 381 327)	-	(29 127 519)
Внутрисегментные результаты	1 062 849	(1 062 849)	-	-
Итого расходов	(25 683 343)	(3 444 176)	-	(29 127 519)
Результаты сегмента	2 955 059	1 472 501	-	4 427 560
Нераспределенная чистая прибыль				1 374 738
Расходы по налогу на прибыль				(1 475 085)
Прибыль за год				4 327 213
Активы сегментов	310 932 864	44 583 273	-	355 516 137
Текущие и отложенные налоговые активы	-	-	58 318	58 318
Итого активов	310 932 864	44 583 273	58 318	355 574 455
Обязательства сегментов	295 241 135	25 848 990	-	321 090 125
Текущие и отложенные налоговые обязательства	-	-	745 631	745 631
Итого обязательств	295 241 135	25 848 990	745 631	321 835 756
Прочие сегментные статьи				
Капитальные затраты	(3 405 675)	(395 726)	-	(3 801 401)
Амортизация и износ	(295 526)	(34 339)	-	(329 865)

Географические сегменты. Банк осуществляет деятельность только в Российской Федерации. Все доходы Банка были, в основном, получены от контрагентов, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

30 Управление финансовыми рисками

Целью управления рисками Банка является поддержание принимаемого совокупного риска на уровне, определенном Банком в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации подверженности рискам, которые могут привести к непредвиденным убыткам.

Наблюдательный совет Банка утверждает Политику управления рисками и, соответственно, отвечает в целом за создание и контроль функционирования системы управления рисками в Банке. К его компетенции также относится принятие решений по крупным рискам.

Правление Банка контролирует функционирование системы управления рисками, утверждает документы и процедуры выявления, оценки, определения допустимого уровня риска, выбора способов реагирования на риск (принятия, ограничения, перераспределения, хеджирования, ухода от риска), а также их мониторинга.

Оперативное управление рисками осуществляется Правлением Банка, Председателем Правления, специально созданными рабочими комитетами и комиссиями, а также отдельными структурными подразделениями Банка и должностными лицами в соответствии с предоставленными им полномочиями.

Подразделение, осуществляющее контроль и оценку рисков - Департамент оценки и контроля рисков (далее ДОКР) автономно от бизнес-подразделений. ДОКР отвечает за внедрение принципов и методов выявления, оценки и мониторинга финансовых рисков.

В условиях глобального экономического кризиса Банком принимаются меры, направленные на обеспечение стабильной финансовой деятельности и реализацию поставленных задач кредитования сельхозтоваропроизводителей и других предприятий и организаций АПК.

С целью минимизации кредитных рисков Наблюдательным Советом Банка были снижены полномочия Правления по самостоятельному принятию решений о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в 2 раза и установлены в размере 2 000 000 тысяч рублей. Соответственно с 1 декабря 2008 года, снижены полномочия Кредитного комитета Банка - до 500 000 тысяч рублей включительно.

Уполномоченными органами Банка регулярно рассматриваются результаты деятельности Банка, утверждаются и корректируются антикризисные меры.

С целью разработки и мониторинга реализации антикризисных мер в Банке создан Антикризисный комитет. Разработан и утвержден Перечень мероприятий по обеспечению деятельности Банка в условиях финансового кризиса, который предусматривает реализацию Банком задач по следующим блокам (с определением сроков исполнения мероприятий и определением ответственных): - повышение качества кредитного портфеля, организация работы с проблемной задолженностью, управление финансовым результатом, ресурсное обеспечение деятельности Банка.

В целях обеспечения устойчивой деятельности банка в условиях развивающихся кризисных явлений на финансовом рынке Банком в первоочередном порядке проведены следующие мероприятия.

В области организации кредитной работы Банком разработаны «Приоритетные направления в Кредитной политике ОАО «Россельхозбанк» на 2009 год», дополняющие действующую Кредитную политику Банка на 2008-2012 годы. Внесены изменения в нормативную базу Банка по кредитованию с целью повышения качества кредитного портфеля и минимизации кредитных рисков, в том числе обеспечено встраивание в кредитный процесс взаимодействия с бюро кредитных историй, приняты конкретные меры по обеспечению качества мониторинга выданных ссуд. Выстроена вертикаль Службы оценки и контроля рисков в региональных филиалах Банка с целью проведения на местах независимого от бизнес-функции контроля за уровнем принимаемых филиалами и дополнительными офисами рисков. Усилена роль риск-менеджеров в принятии решений по кредитованию клиентов.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банком принят комплекс мер, направленных на активизацию работы с проблемной задолженностью. В декабре 2008 года создан Департамент по работе с активами, основной задачей которого является обеспечение эффективной стратегии управления проблемными активами и погашения просроченной ссудной задолженности. Проводится работа по созданию инфраструктуры, обеспечивающей всевозможные методы работы с проблемной задолженностью.

Реализован пакет антикризисных мер Банка по обеспечению ликвидности, который включает в себя создание и поддержание резерва ликвидности на уровне достаточном для обеспечения не только текущих обязательств перед клиентами и банками-партнёрами, но и потенциально возможных в условиях финансовой нестабильности. Усилен контроль со стороны Головного офиса за целевым использованием выделяемых ресурсов по приоритетным направлениям и соблюдением установленных лимитов. В качестве дополнительных мер контроля состояния ликвидности в банке утверждены и функционируют оценочные показатели ликвидности. Данные индикаторы позволяют своевременно выявлять дисбаланс между объёмами требований и обязательств Банка в различных временных интервалах и оперативно сигнализировать о необходимости управленческого воздействия.

Для исключения потерь при проведении операций на межбанковском рынке обеспечен контроль уровней кредитного риска банков-контрагентов, существенно оптимизированы лимиты по операциям с контрагентами. Ужесточены требования к формируемому портфелю ценных бумаг. В соответствии с решением Антикризисного комитета обеспечена процедура ежемесячного стресс-тестирования.

Банком проводится серьезная работа в области наращивания и оптимизации структуры ресурсной базы. В 2008 году была достигнута ее существенная диверсификация.

Принятые Банком меры позволили обеспечить его финансовую стабильность в условиях мирового финансового кризиса, создать стратегический резерв ликвидности и предотвратить приостановку реализации Государственных программ поддержки АПК.

Кредитный риск – это риск возникновения у Банка убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Банком в соответствии с условиями договора.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе.

Банк применяет централизованную систему управления кредитным риском. Полномочия по принятию кредитного риска в 2008 году определены следующим образом:

- Наблюдательный Совет утверждает решения о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере свыше 4 000 000 тысяч рублей до 1 декабря 2008 года в размере свыше 2 000 000 тысяч рублей после 1 декабря 2008 года.
- Правление Банка принимает решения о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере 4 000 000 тысяч рублей включительно – до 1 декабря 2008 года и 2 000 000 тысяч рублей включительно после 1 декабря 2008 года.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- Кредитный комитет принимает решения о кредитовании в пределах предоставленных Правлением полномочий, в том числе:
 - по кредитным сделкам объемом кредитования до 600 000 тысяч рублей включительно - до 22 сентября 2008 (предельные размеры краткосрочного и долгосрочного (среднесрочного) кредитования понимаются как самостоятельные и не включают друг друга;
 - по кредитным сделкам объемом кредитования до 1 000 000 тысяч рублей включительно – до 1 декабря 2008 (предельные размеры краткосрочного и долгосрочного (среднесрочного) кредитования понимаются как самостоятельные и не включают друг друга)
 - в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере 500 000 тысяч рублей включительно - после 1 декабря 2008.
- Кредитные комитеты региональных филиалов, Кредитные комиссии дополнительных офисов, отдельные должностные лица Банка принимают решения о кредитовании в пределах предоставленных им полномочий.
- Ресурсный комитет принимает решения по ограничению кредитных рисков посредством установления структурных, портфельных лимитов, а также лимитов на контрагентов и эмитентов ценных бумаг. К полномочиям комитета относится также установление лимитов кредитного риска региональным филиалам Банка.

Уполномоченными органами Банка утверждены внутренние нормативные документы, которые определяют формализованное описание процедур оценки рисков, порядка предоставления и сопровождения кредитных продуктов.

Банк осуществляет отбор кредитных проектов в зависимости от целей кредитования, реальных источников погашения кредита, финансового положения заемщика, кредитной истории, состояния сектора экономики и региона, учета всех взаимоотношений с Банком и взаимосвязанными лицами, наличия достаточного обеспечения, уровня платы за кредит.

Региональным филиалам и дополнительным офисам уполномоченными органами Банка соответственно устанавливаются и оперативно пересматриваются не реже 1 раза в год лимиты на проведение кредитных операций, соблюдение которых контролируется в постоянном режиме.

Банк управляет риском концентрации портфеля путем лимитирования кредитных операций по регионам, видам ссуд, а также отдельным заемщикам. В настоящее время максимальный размер концентрации портфеля в одном региональном филиале Банка определен на уровне 15% от совокупного ссудного портфеля Банка.

При осуществлении программ кредитования и инвестирования приоритет отдается агропромышленному комплексу, а также смежным с АПК отраслям экономики, функционирование которых связано с обслуживанием потребностей сельскохозяйственных товаропроизводителей. При этом риски отраслевой концентрации кредитного портфеля регулируются:

- кредитованием всего цикла оборота сельскохозяйственной продукции (производства, хранения, переработки и реализации конечному потребителю);
- разной специализацией заемщиков в разных регионах;
- типичным для производителей сельскохозяйственной продукции сочетанием в одном хозяйстве нескольких видов производств;
- диверсификацией вложений в высокоэффективные и надежные проекты других сфер экономики;
- объемом риска на одного заемщика.

Банком применяются различные способы обеспечения исполнения обязательств заемщиками в формах залога имущества, имущественных прав (с утверждением перечня предметов залога, подлежащих обязательному страхованию в страховых компаниях, аккредитованных при Банке), гарантий и поручительств третьих лиц.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Мониторинг кредитного риска организован в соответствии с нормативными документами Банка на разных уровнях: при сопровождении кредитного проекта на уровне регионального филиала и дополнительного офиса, а также на уровне Головного офиса Банка.

Рыночный риск. Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Управление рыночными рисками состоит в выявлении рисков, их оценке, прогнозировании рыночных цен, валютных курсов, рыночных процентных ставок, определении приемлемого уровня рисков по открытым позициям, их лимитировании (создании системы лимитов, ограничивающей потери при неблагоприятном изменении рыночной конъюнктуры), выработке механизмов страхования рисков.

Качественная оценка рыночного риска осуществляется методом экспертного анализа уполномоченными подразделениями Банка.

Управление рыночными рисками в Банке осуществляется Правлением и Ресурсным комитетом в рамках предоставленных им полномочий.

Оперативное управление рыночными рисками и ответственность за проведение политики управления рыночными рисками и соблюдение установленных лимитов возлагается на руководителей структурных подразделений, осуществляющих операции, подверженные рыночному риску.

Анализ рыночных рисков Банка осуществляется в пределах своей компетенции Казначейством, Департаментом по работе на рынках капитала и Департаментом оценки и контроля рисков.

Банк планирует мероприятия на случай неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов, курсов иностранных валют, а также возможных убытков, связанных с изменением уровня процентных ставок. Указанные мероприятия являются составной частью системы управления рисками Банка и служат превентивной мерой на случай необходимости обеспечения бесперебойной работы Банка и сохранности капитала.

Полномочия по принятию решений в случае резкого изменения рыночной ситуации возлагаются на Председателя Правления Банка или Ресурсный комитет Банка, в зависимости от установленной процедуры контроля конкретных видов лимитов.

При возникновении необходимости дополнительных расходов для покрытия финансовых потерь полномочия по принятию решений возлагаются на Правление Банка.

Управление оценки и контроля ликвидности и рыночных рисков (далее УОКЛРР), являясь структурным подразделением Департамента оценки и контроля рисков, в процессе осуществления своих функций проводит анализ и подготавливает отчетность для принятия решения руководством Банка, оценки уровня риска международными рейтинговыми агентствами и регулирующими органами.

В функциональные обязанности УОКЛРР входит определение приемлемого уровня рыночного риска; независимая от бизнес - подразделений оценка, проверка и контроль фактического уровня рыночного риска, принятого на себя Банком, согласование и контроль лимитов, мониторинг операций с финансовыми инструментами, оценка эффективности данных операций и сопоставление с уровнем рыночного риска.

Бизнес – подразделения Банка (Департамент по работе на рынках капитала, Казначейство) и Департамент учета и контроля банковских операций в процессе заключения и учета операций также осуществляют текущий контроль позиций, подверженных рыночному риску.

УОКЛРР совместно с бизнес - подразделениями создает нормативную базу по оценке рисков, порядку взаимодействия подразделений в процессе выявления и управления рыночным риском, а также обобщает и оптимизирует систему контроля рыночного риска.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск ограничивается также посредством лимитов, которые устанавливаются с учетом риска портфеля (инструментов) и бизнес стратегии Банка. При рассмотрении вопроса об установлении лимитов рассматривается ряд факторов, таких как рыночная конъюнктура, финансовое состояние, бизнес – тенденции и опыт управления.

Уполномоченные органы Банка регулярно пересматривают и обновляют лимиты, УОКЛРР контролирует лимиты и сообщает руководству Банка о соблюдении лимитной дисциплины. Кроме того, УОКЛРР рассматривает и проводит согласование всех лимитов, предлагаемыми бизнес – подразделениями для осуществления новых операций.

В Банке существует обширная иерархия лимитов: структурные лимиты, позиционные, лимиты убытков (stop-loss), лимиты на параметры операций и др. УОКЛРР постоянно оптимизирует данную систему лимитов.

Лимиты устанавливаются на:

- предельно допустимый объем вложений в те или иные виды активов (размещение ресурсов) или обязательств (привлечение ресурсов);
- предельно допустимую величину потерь (убытков) и прибыли при изменении стоимости финансовых инструментов («стоп-лосс»);
- персональный лимит (ограничение полномочий) работников Банка по принятию самостоятельных решений о совершении определенных видов операций;
- предельно допустимое соотношение между отдельными показателями активов и пассивов, в т.ч. внебалансовых требований и обязательств (предельная открытая позиция, предельное значение иных относительных показателей);
- различные характеристики финансовых инструментов (дисконты и пр.).

Банк контролирует валютную позицию в разрезе валют в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Процентная маржа может снижаться или увеличиваться в случае неожиданного изменения процентных ставок.

Основными источниками процентного риска являются:

- Несовпадение степени изменения процентных ставок по финансовым инструментам с плавающей процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра ее уровня (базисный риск).
- Несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с плавающей или фиксированной процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки).
- Изменения конфигурации кривой доходности по длинным и коротким позициям по финансовым инструментам, создающие риск потерь в результате превышения потенциальных расходов над доходами при закрытии данных позиций (риск изменения кривой доходности).

В качестве основного метода оценки процентного риска используется метод оценки разрывов между активами и обязательствами Банка, чувствительными к изменению уровня процентных ставок (метод оценки разрывов по срокам).

Источником приведенных в таблицах ниже данных являются управленческие отчеты о процентном риске Банка на указанные даты, которые были составлены в соответствии с требованиями Методики оценки процентного риска, утвержденной Банком. Отчет о процентном риске формируется ежемесячно по данным российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ) с условием о неизменности структуры требований и обязательств Банка.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблицах ниже приведен общий анализ процентного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года, при этом процентные финансовые активы и обязательства Банка представлены в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с условиями договоров или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Итого процентных активов*	94 897 888	89 141 246	66 652 298	109 029 677	205 739 941	197 114 458	762 575 508
Итого процентных обязательств*	17 512 029	143 248 862	109 828 234	98 577 045	140 516 677	181 943 600	691 626 447
Процентный разрыв по балансовым статьям	77 385 859	(54 107 616)	(43 175 936)	10 452 632	65 223 264	15 170 858	70 949 061
Совокупный процентный разрыв по балансовым статьям	77 385 859	23 278 243	(19 897 693)	(9 445 061)	55 778 203	70 949 061	

* Итоговые суммы финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РСБУ.

Ценные бумаги отражаются в Отчете о процентном риске по срокам погашения (пересмотра процентной ставки), за исключением той части, которая приобретена для целей реализации (продажи) и отражается по сроку «до востребования и менее 30 дней».

Если бы 31 декабря 2008 года процентные ставки уменьшились/увеличились бы на 300 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход (с учетом временного фактора) за год составил бы на 18 947 тысяч рублей меньше/больше.

Если бы 31 декабря 2007 года процентные ставки уменьшились/увеличились бы на 100 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход (с учетом временного фактора) за год составил бы на 33 507 тысяч рублей больше/меньше.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года. При этом процентные финансовые активы и обязательства Банка представлены в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с условиями договоров или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Итого процентных финансовых активов*	37 494 369	36 076 191	46 830 534	65 403 808	148 634 377	115 892 893	450 332 172
Итого процентных финансовых обязательств*	20 583 774	63 740 523	47 762 291	53 810 837	116 903 036	101 824 839	404 625 300
Процентный разрыв по балансовым статьям	16 910 595	(27 664 332)	(931 757)	11 592 971	31 731 341	14 068 054	45 706 872
Совокупный процентный разрыв по балансовым статьям	16 910 595	(10 753 737)	(11 685 494)	(92 523)	31 638 818	45 706 872	

* Итоговые суммы финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РСБУ.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Правление Банка управляет уровнем процентных ставок по активным и пассивным операциям.

Банк отслеживает уровень процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки, основанные на данных отчетов, просмотренных Руководством Банка. Данный анализ был подготовлен на основе данных на конец года.

% в год	2008				2007			
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты								
- остатки денежных средств на счетах в ЦБ РФ и расчетные счета в ММВБ, РТС и НКЦ	0	0	-	-	0	-	-	-
- корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	19	0	0	0	4	5	0	0
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	0	-	-	-	0	-	-	-
Торговые ценные бумаги	12	-	-	-	8	8	-	-
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	11	10	-	-				
Средства в других банках*	23	7	-	-	9	11	4	-
Кредиты и авансы клиентам	15	10	10	8	14	9	9	6
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	8	-	-	9	7	-	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	8	7	-	-	9	-	-	-
Обязательства								
Средства других банков	12	8	5	5	8	7	5	-
Средства клиентов*	11	6	7	-	9	6	6	-
Выпущенные векселя	10	-	5	-	9	8	4	-
Прочие заемные средства	10	7	-	5	8	7	-	4
Синдицированные кредиты	-	5	6	-	-	6	6	-
Субординированные депозиты	8	6	-	-	-	7	-	-

* представлены ставки по срочным депозитам

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление валютным риском и риском общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам

Оценка валютного риска и риска общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам производится методом VAR (Value At Risk). Данный метод представляет статистическую оценку показателя, который характеризует максимальный размер возможных потерь/прибыли по портфелю, состоящему из различного набора финансовых инструментов (или одного инструмента), с заданной вероятностью и на определенный период. Отчеты о состоянии рыночного риска подготавливаются на основе утвержденных Методик оценки процентного, валютного и риска общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам и представляются УОКЛРР руководству Банка и руководителям заинтересованных подразделений в соответствии с действующими внутрибанковскими нормативными документами.

Для расчета VAR по портфелям и позициям Банка принят доверительный уровень 95%, оценка проводится на основе ретроспективных данных о ценах закрытия (как наиболее динамичной и более точно отражающей риск) за 250 дней, период оценки - 1 день. Таким образом, VAR показывает, какой максимальный убыток/прибыль может принести текущий портфель в течение одного торгового дня с вероятностью оценки 95%, при этом в 5% случаев убытки/прибыль могут превысить это значение.

В отчетности VAR представляется в двух видах: относительном (в процентах) и абсолютном (в рублях). Относительный VAR показывает максимально возможный убыток/прибыль в расчете на 1 рубль инвестиций, абсолютный VAR – убытки/прибыль, которые может принести текущий портфель (позиция) в течение периода оценки.

Наряду с показателем VAR рассчитывается показатель ES (Expected Shortfall), который представляет собой выраженную в денежных единицах величину ожидаемых потерь в случае превышения VAR.

Расчет VAR осуществляется двумя различными параметрическими методами и одним историческим методом, далее на основе анализа динамики цен финансового инструмента (группы инструментов) выбирается наиболее адекватная оценка.

Раз в месяц проводится бэк - тестирование используемых методов.

Хотя VAR является полезным инструментом для оценки подверженности рыночным рискам, он имеет ряд ограничений, прежде всего для неликвидных рынков:

- использование исторических данных для прогнозирования будущих событий может не включать все возможные сценарии, особенно те, которые являются результатом критических ситуаций;
- период оценки в 1 день предполагает, что все позиции могут быть закрыты или захеджированы в течение этого периода. Это считается реалистичной оценкой в большинстве случаев, но может быть не так в случае значимой неликвидности рынков в течение длительного периода;
- использование 95% доверительного уровня не учитывает убытки, которые могут оказаться выше этого уровня. Существует 5% вероятность, что убытки превысят VAR;
- VAR рассчитывается только на основе цен закрытия, и не учитывает должным образом подверженность риску, являющуюся следствием позиции в течение торгового дня.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск.

В сентябре 2008 в Банке утверждена новая методика оценки валютного риска, в расчет добавлена оценка волатильности Обобщенной моделью авторегрессионной условной гетероскедастичности (GARCH метод), что более актуально в периоды высокой волатильности финансовых рынков, и показатель ES (Expected Shortfall). В таблице ниже представлены возможные изменения финансового результата и собственных средств в течение одних суток в связи с возможными колебаниями обменных курсов, оцененные VAR и Expected ShortFall методами.

В таблице ниже величина VAR показывает размер абсолютных убытков для длинных и коротких позиций.

(в тысячах российских рублей) 2008

На конец периода	Длинная позиция	1 539 189
	VAR	11 810
	Expected ShortFall	17 152

Волатильность портфелей в 2007 году рассчитана по простому статистическому методу с равными весами наблюдений:

(в тысячах российских рублей) 2007

На конец периода	Короткая позиция	(776 833)
	VAR	2 012

Риск общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам принимаемый Банком представляется незначительным в виду ограниченных объемов проводимых операций.

В сентябре 2008 года в Банке утверждена новая методика оценки риска общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам, в расчет добавлена оценка волатильности методом GARCH, что более актуально в периоды высокой волатильности финансовых рынков и показатель ES (Expected Shortfall). В таблице ниже представлены возможные изменения финансового результата и собственных средств в течение одних суток в связи с возможными колебаниями фондовых котировок, оцененные VAR и Expected ShortFall методами.

В таблице приведены данные по абсолютной величине риска, при этом позиции, сбалансированные встречными обязательствами (на 31 декабря 2008 таких нет), для оценки рыночного риска в расчет не принимаются.

(в тысячах российских рублей) 2008

На конец периода	Длинная позиция	5 010
	VAR	339
	Expected ShortFall	638

На 31 декабря 2008 года позиция по долевым ценным бумагам незахеджирована, но, тем не менее, подверженность Банка риску общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам не существенна в силу незначительных объемов.

Волатильность портфелей в 2007 году рассчитана по простому статистическому методу с равными весами наблюдений.

(в тысячах российских рублей) 2007

На конец периода	Длинная позиция	111 877
	VAR	2 811

На 31 декабря 2007 года большая часть позиции была захеджирована срочными инструментами на соответствующий базовый актив.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР*	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	41 564 865	41 172 229	365	82 737 459
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	961 572	-	-	961 572
Торговые ценные бумаги	17 667 682	-	-	17 667 682
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	-	4 438 652	-	4 438 652
Производные финансовые инструменты	-	30 777 358	-	30 777 358
Средства в других банках	33 146 666	61 316 361	3 060 582	97 523 609
Кредиты и авансы клиентам	451 610 720	-	-	451 610 720
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 920 101	-	-	4 920 101
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10 206 528	-	-	10 206 528
Инвестиции в дочерние компании	79 753	-	-	79 753
Нематериальные активы	737 389	-	-	737 389
Основные средства	8 814 978	-	-	8 814 978
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	176 491	-	-	176 491
Прочие активы	1 656 326	348	100	1 656 774
Итого активов	571 543 071	137 704 948	3 061 047	712 309 066
Обязательства				
Производные финансовые инструменты	241 107	4 011 431	-	4 252 538
Средства других банков	132 205 364	110 556 571	341 232	243 103 167
Средства клиентов	151 806 000	1 880 048	-	153 686 048
Выпущенные векселя	9 845 055	-	-	9 845 055
Прочие заемные средства	43 675 019	132 254 041	-	175 929 060
Синдицированные кредиты	-	10 531 712	-	10 531 712
Отложенное налоговое обязательство	533 755	-	-	533 755
Прочие обязательства	1 089 621	907	-	1 090 528
Субординированные депозиты	25 000 000	20 743 560	-	45 743 560
Итого обязательств	364 395 921	279 978 270	341 232	644 715 423
Чистая балансовая позиция	207 147 150	(142 273 322)	2 719 815	67 593 643
Обязательства кредитного характера	27 224 026	-	-	27 224 026

* ОЭСР - Организация экономического сотрудничества и развития.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР*	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	31 506 083	2 279 030	-	33 785 113
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 430 846	-	-	2 430 846
Торговые ценные бумаги	12 056 055	-	-	12 056 055
Дебиторская задолженность по сделкам репо	98 326	-	-	98 326
Производные финансовые инструменты	10	276 796	-	276 806
Средства в других банках	2 950 268	-	345 107	3 295 375
Кредиты и авансы клиентам	289 287 836	-	-	289 287 836
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 156 720	-	-	1 156 720
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5 495 475	-	-	5 495 475
Инвестиции в дочерний банк	74 605	-	-	74 605
Нематериальные активы	343 122	-	-	343 122
Основные средства	6 834 294	-	-	6 834 294
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	51 287	-	-	51 287
Прочие активы	388 595	-	-	388 595
Итого активов	352 673 522	2 555 826	345 107	355 574 455
Обязательства				
Производные финансовые инструменты	14 451	3 545 508	-	3 559 959
Средства других банков	7 332 540	53 897 119	74 767	61 304 426
Средства клиентов	93 107 998	2 079 728	-	95 187 726
Выпущенные векселя	32 360 713	-	-	32 360 713
Прочие заемные средства	30 294 247	64 994 398	-	95 288 645
Синдицированные кредиты	-	15 572 209	-	15 572 209
Отложенное налоговое обязательство	692 694	-	-	692 694
Прочие обязательства	548 170	751	-	548 921
Субординированные депозиты	-	17 320 463	-	17 320 463
Итого обязательств	164 350 813	157 410 176	74 767	321 835 756
Чистая балансовая позиция	188 322 709	(154 854 350)	270 340	33 738 699
Обязательства кредитного характера	2 196 408	-	-	2 196 408

* ОЭСР - Организация экономического сотрудничества и развития.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств в срок и в полном объеме. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов и депозитам «до востребования», возврату межбанковских кредитов (депозитов), погашению срочных депозитов и выпущенных ценных бумаг, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В процессе управления ликвидностью Банк руководствуется следующими принципами:

- разделения полномочий и ответственности по управлению ликвидностью между органами управления Банка, ее коллегиальными рабочими органами, структурными подразделениями и должностными лицами;
- установления лимитов (ограничений), обеспечивающих оптимальный уровень ликвидности и соответствующих финансовому состоянию Банка;
- приоритет поддержания ликвидности относительно задачи максимизации прибыли;
- исключения конфликта интересов при организации системы управления ликвидностью;
- оптимального соответствия объемов и сроков привлечения источников фондирования объемам и срокам размещаемых активов.

Управление ликвидностью в системе Банка осуществляется Правлением, Ресурсным комитетом и Казначейством Банка в рамках предоставленных им полномочий. Обязанности по поддержанию оптимального уровня текущей (краткосрочной) ликвидности возложены на Казначейство головного офиса в рамках установленных лимитов привлечения/размещения средств на денежном рынке. В случае необходимости принятия решений по привлечению/размещению денежных средств в объемах, превышающих установленные лимиты, эти решения принимаются Правлением Банка (Ресурсным комитетом Банка). Управление среднесрочной и долгосрочной ликвидностью осуществляется с учетом информации и предложений, представляемых Департаментом оценки и контроля рисков по состоянию на каждую отчетную дату.

Банк управляет риском потери ликвидности, используя следующие основные методы:

- оценки ежедневной платежной позиции;
- анализа фактических значений и динамики обязательных нормативов ликвидности;
- прогнозирования влияния проводимых операций на значения обязательных нормативов ликвидности;
- лимитирования активных операций по направлениям вложений в зависимости от источников их фондирования;
- анализа разрывов в сроках погашения требований и обязательств Банка, исходя из наиболее вероятных сроков их востребования/погашения, в разрезе основных валют;
- анализа подверженности Банка риску потери ликвидности с учетом действия стресс-факторов при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Информация о финансовых активах и обязательствах (их структуре, величине разрывов на отдельных временных интервалах) используется при принятии управленческих решений, направленных на поддержание достаточного уровня ликвидности Банка в целом. Для этой цели Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов.

Банк поддерживает устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств, привлеченных посредством размещения облигационных займов в рублях и иностранной валюте, выпуска собственных векселей, увеличения объемов депозитов (в том числе межбанковских), а также текущих ресурсов Банка в виде роста остатков на счетах клиентов.

Банк разрабатывает и оперативно пересматривает с учетом изменения своего финансового потенциала, а также объема и характера проводимых операций план мер, направленных на поддержание ликвидности в случае непредвиденных ситуаций. В случае возникновения кризиса ликвидности и необходимости дополнительных расходов для его преодоления, а также решения задачи по оперативному покрытию образовавшихся или потенциальных финансовых потерь полномочия по принятию решений возлагаются на Правление.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Прогноз выполнения нормативов ликвидности, установленных Банком России, осуществляется на ежедневной основе в целом по Банку с учетом филиальной сети. Для региональных филиалов Банка устанавливаются индивидуальные сублимиты ликвидности, контролируемые ежедневно.

В целях дополнительного контроля состояния срочной ликвидности Банка в целом установлены оценочные показатели ликвидности, значения которых контролируются Департаментом оценки и контроля рисков в ходе регулярного мониторинга.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию за 31 декабря 2008 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки по балансовым финансовым обязательствам Банка и внебалансовым обязательствам кредитного характера. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Беспоставочные производные финансовые инструменты отражены в чистой сумме, подлежащей выплате. В отношении поставочных производных финансовых инструментов, суммы оттоков и притоков денежных средств представлены отдельно.

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

Просроченные обязательства, такие как срочные депозиты, не изъятые клиентами Банка, относятся в колонку «До востребования и менее 30 дней». Предполагается, что датой погашения определенных активов, которые не имеют контрактной даты погашения, является дата ожидаемой реализации активов.

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	До востребования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Балансовые обязательства						
Поставочные производные финансовые инструменты						
- приток денежных средств	(4 192 833)	(14 542 847)	(5 895 728)	(122 293 542)	(113 551 056)	(260 476 006)
- отток денежных средств	3 467 700	14 784 493	6 173 154	135 591 831	140 873 274	300 890 452
Беспоставочные производные финансовые инструменты (обязательства)	241 107	-	-	-	-	241 107
Средства других банков	3 824 411	147 217 947	16 041 367	22 456 473	86 628 830	276 169 028
Средства клиентов	50 181 167	45 381 380	56 363 319	8 937 785	431 137	161 294 788
Выпущенные векселя	3 199 575	1 450 500	5 488 653	14 200	57 569	10 210 497
Прочие заемные средства	977 569	16 146 556	12 063 514	67 906 253	142 569 153	239 663 045
Синдицированные кредиты	49 025	201 612	3 339 399	7 505 610	-	11 095 646
Субординированные депозиты	-	1 113 938	3 153 976	20 152 476	47 460 943	71 881 333
Прочие финансовые обязательства	1 513	-	-	-	-	1 513
Внебалансовые обязательства						
Аккредитивы	42 685	1 424 280	650 656	7 527	2 115	2 127 263
Прочие обязательства кредитного характера	21 267 952	-	-	-	-	21 267 952
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	79 059 871	213 177 859	97 378 310	140 278 613	304 471 965	834 366 618

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Балансовые обязательства						
Поставочные производные финансовые инструменты						
- приток денежных средств	(265 422)	(20 982 075)	(16 431 222)	(66 087 099)	(34 381 160)	(138 146 978)
- отток денежных средств	355 034	22 754 967	17 274 870	72 023 912	37 828 144	150 236 927
Беспоставочные производные финансовые инструменты (обязательства)	3 939	-	-	-	-	3 939
Средства других банков	4 878 019	3 798 535	3 209 941	37 816 895	23 632 124	73 335 514
Средства клиентов	44 056 338	32 458 073	18 261 299	2 181 710	423 592	97 381 012
Выпущенные векселя	6 131 511	15 545 407	11 749 626	50 663	55 048	33 532 255
Прочие заемные средства	-	6 327 419	12 926 971	37 053 412	70 646 754	126 954 556
Синдицированные кредиты	40 849	395 471	7 049 042	9 494 211	-	16 979 573
Субординированные депозиты	-	607 655	608 643	2 432 597	18 579 564	22 228 459
Внебалансовые обязательства						
Аккредитивы	128 112	680 437	494 451	672 522	83 828	2 059 350
Прочие обязательства кредитного характера	24 238 136	-	-	-	-	24 238 136
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам						
	79 566 516	61 585 889	55 143 621	95 638 823	116 867 894	408 802 743

Минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде основных средств, не подлежащей отмене, в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора, раскрыты в Примечании 31.

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Банк не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует ожидаемые сроки погашения.

Источником приведенных в таблицах ниже данных являются управленческие отчеты о риске ликвидности Банка на указанные даты, которые были составлены в соответствии с требованиями Методики «Расчет разрывов ликвидности», утвержденной Банком. Отчетная форма по разрывам ликвидности формируется на основе данных выгруженных из системы, в которой ведется бухгалтерский учет Банка по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ).

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ риска ликвидности Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Просро- ченные	Итого
Итого финан- совых активов*	132 150 687	81 054 722	67 282 364	109 502 475	205 744 426	207 907 339	8 626 272	812 268 285
Итого финан- совых обяза- тельств	59 331 168	107 600 892	100 880 695	88 179 875	154 557 930	233 138 504	-	743 689 064
Разрыв ликвидности	72 819 519	(26 546 170)	(33 598 331)	21 322 600	51 186 496	(25 231 165)	8 626 272	68 579 221
Совокупный разрыв ликвидности	72 819 519	46 273 349	12 675 018	33 997 618	85 184 114	59 952 949	68 579 221	

* Итоговые суммы финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РСБУ.

В таблице ниже приведен общий анализ риска ликвидности Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Просро- ченные	Итого
Итого финан- совых активов*	58 536 653	28 024 090	47 157 959	65 339 821	148 587 510	122 106 326	2 371 103	472 123 462
Итого финан- совых обяза- тельств	53 027 707	35 807 731	37 398 918	61 742 114	131 139 123	126 949 084	-	446 064 677
Разрыв ликвидности	5 508 946	(7 783 641)	9 759 041	3 597 707	17 448 387	(4 842 758)	2 371 103	26 058 785
Совокупный разрыв ликвидности	5 508 946	(2 274 695)	7 484 346	11 082 053	28 530 440	23 687 682	26 058 785	

* Итоговые суммы финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РСБУ.

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

31 Условные обязательства

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

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

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

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

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

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

Руководство Банка считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2008 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2007: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2008 года у Банка были договорные обязательства капитального характера на сумму 445 093 тысячи рублей (2007: 623 216 тысяч рублей).

31 Условные обязательства (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Менее 1 года	1 207 261	763 262
От 1 до 5 лет	2 959 976	1 803 179
Более 5 лет	2 417 284	1 433 678
Итого обязательств по операционной аренде	6 584 521	4 000 119

Соблюдение особых условий. Банк должен соблюдать особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих условий может иметь негативные последствия для Банка, в том числе рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Банка считает, что Банк соблюдает все особые условия.

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

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

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Поручительства выданные	21 042 467	-
Неиспользованные кредитные линии	4 000 742	30 000
Аккредитивы	2 127 263	2 059 350
Гарантии выданные	53 554	107 058
Итого обязательств кредитного характера	27 224 026	2 196 408

Поручительства выданные представляют собой поручительства перед Банком России по кредитам, полученным двумя крупными российскими банками. Справедливая стоимость поручительств выданных по состоянию на 31 декабря 2008 года составляет 219 521 тысячу рублей (2007: нет).

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

Неиспользованные кредитные линии, указанные в таблице выше, не включают обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности, в сумме 17 267 210 тысяч рублей (2007: 24 208 136 тысяч рублей).

31 Условные обязательства (продолжение)

В 2008 году резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера не был сформирован (2007: нет).

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Российские рубли	25 080 871	129 964
Евро	1 650 200	1 577 387
Доллары США	462 903	250 960
Прочие валюты	30 052	238 097
Итого	27 224 026	2 196 408

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

Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Векселя, выпущенные Банком	530 799	805 587
Векселя и ценные бумаги российских компаний, находящиеся на хранении в Банке	145 036	149 947
Муниципальные облигации на хранении в Национальном депозитарном центре	62 333	-
Корпоративные акции на хранении в Национальном депозитарном центре	551	550
Акции и облигации компаний на хранении в прочих депозитариях	59	60
ОВГВЗ, находящиеся на счетах Внешэкономбанка	-	39 274

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. На 31 декабря 2008 года Банк не предоставлял ценные бумаги в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа (2007: муниципальные облигации в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа, справедливая стоимость которых составила 98 326 тысячи рублей). См. Примечание 8.

Кроме того, обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации на сумму 961 572 тысячи рублей (2007: 2 430 846 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

32 Производные финансовые инструменты

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

Время от времени общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться. Риск ликвидности по производным финансовым инструментам управляет Казначейство Банка совместно с Департаментом по работе на рынках капитала в пределах полномочий подразделений. Управление рисками портфеля производных финансовых инструментов осуществляется посредством установления уполномоченными органами Банка соответствующих лимитов и ограничений.

32 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 дней структурированы как кредиты, выданные Банком в долларах США, евро, швейцарских франках и японских иенах четырем банкам стран ОЭСР, имеющие сроки погашения с января 2009 года по май 2023 года, и депозиты в российских рублях, полученные от этих же четырех банков и имеющие аналогичные сроки погашения («back to back loans»). Данные операции были осуществлены с целью хеджирования валютного риска Банка.

Международные кредитные рейтинги этих банков на 31 декабря 2008 года не ниже ВВ-.

Большая часть данных соглашений содержит особый порядок действий сторон в случае возникновения кредитных событий и событий неисполнения (включая банкротство, неплатеж, ускорение исполнения обязательства, аннулирование/мораторий или реструктуризация любых обязательств по заемным денежным средствам, снижение рейтинга, предоставление неверных и/или вводящих в заблуждение сведений). Объектами данных событий является Банк, в ряде случаев его контрагент по соглашению и/или Российская Федерация. Обязательства, как Банка, так и его контрагента прекращаются без каких-либо дальнейших платежей, в случае наступления кредитных событий или событий неисполнения, а также при фактическом получении извещения о наступлении события от контрагента. Некоторые из данных соглашений по сделкам своп, в случае возникновения события неисполнения, прекращаются с одновременным проведением платежа корректировки по рынку.

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто - до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Контракты с положи- тельной справед- ливой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справед- ливой стоимостью	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	88 069 408	32 159 796	120 229 204
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	-	(43 695 903)	(43 695 903)
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	30 405 515	30 405 515
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(62 729 846)	(22 267 519)	(84 997 365)
Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	3 193 522	-	3 193 522
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(2 276 529)	-	(2 276 529)
Дебиторская задолженность в швейцарских франках, погашаемая при расчете (+)	12 689 062	-	12 689 062
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(8 168 259)	-	(8 168 259)
Дебиторская задолженность в японских йенах, погашаемая при расчете (+)	-	1 201 216	1 201 216
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	-	(1 814 536)	(1 814 536)
Валютные форварды со сроком исполнения от 2 до 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	19 316 970	19 316 970
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	-	(19 558 077)	(19 558 077)
Итого чистой справедливой стоимости	30 777 358	(4 252 538)	26 524 820

32 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто - до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Контракты с положи- тельной справед- ливой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справед- ливой стоимостью	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 дней:			
справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	15 600 874	99 763 440	115 364 314
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(15 446 384)	(103 226 020)	(118 672 404)
Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	2 731 247	-	2 731 247
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(2 608 941)	-	(2 608 941)
Дебиторская задолженность в швейцарских франках, погашаемая при расчете (+)	-	8 516 779	8 516 779
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	-	(8 599 707)	(8 599 707)
Валютные форварды со сроком исполнения от 2 до 30 дней:			
справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	-	355 989	355 989
Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	-	(359 928)	(359 928)
Фьючерсные контракты на акции: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	3 480	79 708	83 188
Короткая позиция по акциям (-)	(3 470)	(90 220)	(93 690)
Итого чистой справедливой стоимости	276 806	(3 559 959)	(3 283 153)

По состоянию на 31 декабря 2008 года дебиторская и кредиторская задолженность по валютным свопам включала средства одного банка в сумме 87 643 759 тысяч рублей и 73 945 096 тысяч рублей, соответственно, или 52% от совокупной суммы дебиторской или кредиторской задолженности по валютным свопам (31 декабря 2007 года: 52 561 376 тысяч рублей и 54 304 243 тысячи рублей, или 42% от совокупной суммы дебиторской или кредиторской задолженности по валютным свопам).

32 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Ниже представлена структура доходов за вычетом расходов по производным финансовым инструментам:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 дней	33 009 224	(4 076 023)
Опционы	1 104 710	-
Прочие производные финансовые инструменты	(613 831)	(80 822)
Итого доходов за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	33 500 103	(4 156 845)

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, ценные бумаги, отнесенные к категории «дебиторская задолженность по сделкам репо» и производные финансовые инструменты учитываются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости, рассчитанной на основе котируемых рыночных цен.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость прочих заемных средств основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	2008	2007
Средства в других банках		
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного месяца	7% - 42%	4% - 12%
Кредиты и авансы клиентам		
Корпоративные кредиты	9% - 20%	8% - 17%
Кредиты физическим лицам	10% - 24%	10% - 19%
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	6% - 25%	7% - 11%
Средства других банков	2% - 24%	3% - 9%
Средства клиентов		
- Срочные депозиты юридических лиц	2% - 13%	2% - 8%
- Срочные вклады физических лиц	3% - 13%	3% - 11%
Выпущенные векселя	5% - 12%	4% - 10%
Синдицированные кредиты	5% - 6%	5% - 6%
Субординированные депозиты	4% - 8%	7%

Справедливая стоимость финансовых инструментов представлена ниже:

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	2008		2007	
	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Денежные средства и их эквиваленты				
- наличные средства	5 297 904	5 297 904	2 934 156	2 934 156
- остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	27 608 197	27 608 197	19 539 409	19 539 409
- корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	49 831 358	49 831 358	11 311 548	11 311 548
Средства в других банках	97 523 609	97 523 609	3 295 375	3 295 375
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты корпоративным клиентам	383 037 717	375 684 391	238 879 120	238 815 130
- Кредитование продовольственных интервенций	10 442 420	10 442 420	3 189 928	3 189 928
- Договоры обратного РЕПО	621 824	621 824	2 466 091	2 466 091
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	676 315	676 315	658 112	658 112
- Кредиты физическим лицам	56 832 444	55 616 489	44 094 585	44 094 585
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10 206 528	8 643 719	5 495 475	5 495 475
Прочие финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости	117 394	117 394	77 750	77 750
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖЕННЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	642 195 710	632 063 620	331 941 549	331 877 559
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	57 803 793	57 803 793	13 587 907	13 587 907
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	699 999 503	689 867 413	345 529 456	345 465 466
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Средства других банков				
- срочные заемные средства, полученные от других банков	137 256 028	137 256 028	61 150 114	61 150 114
- срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ	105 827 199	105 827 199	-	-
- корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	19 940	19 940	68 284	68 284
- сделки по продаже и обратному выкупу ценных бумаг	-	-	86 028	86 028
Средства клиентов				
- государственные и общественные организации	34 912 722	34 912 722	6 530 223	6 530 223
- прочие юридические лица	68 877 155	68 877 155	62 808 513	62 808 513
- физические лица	49 896 171	49 896 171	25 848 990	25 848 990
Выпущенные векселя	9 845 055	9 845 055	32 360 713	32 360 713
Прочие заемные средства				
- выпущенные еврооблигации	132 254 041	92 294 178	64 994 398	64 370 774
- облигации, выпущенные на внутреннем рынке	43 675 019	43 141 007	30 294 247	30 487 190
Синдицированные кредиты	10 531 712	10 531 712	15 572 209	15 572 209
Прочие финансовые обязательства	221 034	221 034	-	-
Субординированные депозиты	45 743 560	39 575 360	17 320 463	17 260 332
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖЕН- НЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	639 059 636	592 397 561	317 034 182	316 543 370
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	4 252 538	4 252 538	3 559 959	3 559 959
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	643 312 174	596 650 099	320 594 141	320 103 329

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. См. Примечание 32.

34 Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения и (г) финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках. Категория «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках» имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли. В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, удержива- емые до погашения	Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты					
- наличные средства	5 297 904	-	-	-	5 297 904
- остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	27 608 197	-	-	-	27 608 197
- корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	49 831 358	-	-	-	49 831 358
Торговые ценные бумаги					
- долговые ценные бумаги	-	-	-	17 667 682	17 667 682
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	-	-	-	4 438 652	4 438 652
Производные финансовые инструменты	-	-	-	30 777 358	30 777 358
Средства в других банках	97 523 609	-	-	-	97 523 609
Кредиты и авансы клиентам					
- Кредиты корпоративным клиентам	383 037 717	-	-	-	383 037 717
- Кредитование продовольственных интервенций	10 442 420	-	-	-	10 442 420
- Договоры обратного РЕПО	621 824	-	-	-	621 824
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	676 315	-	-	-	676 315
- Кредиты физическим лицам	56 832 444	-	-	-	56 832 444
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	4 920 101	-	-	4 920 101
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	10 206 528	-	10 206 528
Прочие финансовые активы	117 394	-	-	-	117 394
ИТОГО финансовые активы	631 989 182	4 920 101	10 206 528	52 883 692	699 999 503
Нефинансовые активы					12 309 563
ИТОГО АКТИВОВ	631 989 182	4 920 101	10 206 528	52 883 692	712 309 066

34 Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

Все финансовые обязательства Банка, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как торговые.

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, удержива- емые до погашения	Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты					
- наличные средства	2 934 156	-	-	-	2 934 156
- остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	19 539 409	-	-	-	19 539 409
- корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	11 311 548	-	-	-	11 311 548
Торговые ценные бумаги					
- долговые ценные бумаги	-	-	-	11 944 178	11 944 178
- акции	-	-	-	111 877	111 877
Дебиторская задолженность по сделкам репо	-	-	-	98 326	98 326
Производные финансовые инструменты	-	-	-	276 806	276 806
Средства в других банках	3 295 375				3 295 375
Кредиты и авансы клиентам					
- Кредиты корпоративным клиентам	238 879 120	-	-	-	238 879 120
- Кредитование продовольственных интервенций	3 189 928	-	-	-	3 189 928
- Договоры обратного РЕПО	2 466 091	-	-	-	2 466 091
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	658 112	-	-	-	658 112
- Кредиты физическим лицам	44 094 585	-	-	-	44 094 585
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 156 720	-	-	1 156 720
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	5 495 475	-	5 495 475
Прочие финансовые активы	77 750	-	-	-	77 750
ИТОГО финансовые активы	326 446 074	1 156 720	5 495 475	12 431 187	345 529 456
Нефинансовые активы					10 044 999
ИТОГО АКТИВОВ	326 446 074	1 156 720	5 495 475	12 431 187	355 574 455

35 Основные инвестиции в дочерние компании и компанию специального назначения

Ниже представлены инвестиции Банка в дочерние компании и компанию специального назначения по состоянию на 31 декабря 2008 года:

Название	Вид деятельности	Доля в голосующих акциях, %	Доля в уставном капитале	Страна регистрации
Дочерние компании				
ЗАО «Челябинский коммерческий земельный банк»	Банк	99.47%	99.47%	Россия
ООО «Торговый дом «Агроторг»»	Торговля	-	99.00%	Россия
Компании специального назначения				
RSHB Capital S.A.	Эмиссия еврооблигаций	-	-	Люксембург

RSHB Capital S.A. зарегистрирована в Люксембурге в 2005 году. Компания является собственностью фондов, созданных в соответствии с законодательством Нидерландов и была создана в качестве компании специального назначения с единственной целью – эмиссия еврооблигаций и предоставление средств, полученных в результате эмиссии в кредит Банку (см. Примечания 18 и 21).

36 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является единственным акционером Банка (см. Примечание 1). Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Денежные средства и их эквиваленты		
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	27 608 197	19 539 409
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	961 572	2 430 846
Счета Нostro и депозиты в банках, контролируемых государством, с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца (контрактная процентная ставка: 2% -20% годовых (2007: 2% -11% годовых))	4 880 137	3 875 712
Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам РЕПО (контрактная процентная ставка: 7% - 10% годовых (2007: 6%-10% годовых))		
Облигации федерального займа	-	3 080 494
Муниципальные облигации	354 721	1 106 034
Корпоративные облигации	6 307 357	2 981 346
Корпоративные акции	-	111 877
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (контрактная процентная ставка 7%-11% годовых (2007: 7%-9% годовых))		
Государственные еврооблигации	51 442	-
Муниципальные облигации и еврооблигации	146 134	1 001 500
Корпоративные облигации и еврооблигации	1 167 767	102 115
Корпоративные акции	5 025	-
Еврооблигации, выпущенные RSHB Capital S.A.	126 911	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (контрактная процентная ставка 6%-10% годовых)		
Облигации федерального займа	4 126 378	-
Муниципальные облигации	1 261 711	-
Корпоративные облигации и еврооблигации	2 003 886	-
Векселя банков, контролируемых государством	643	-
Средства в других банках		
Текущие срочные депозиты, размещенные в банках, контролируемых государством (контрактная процентная ставка: 8% годовых)	14 690 200	-
Дочерние компании	643 700	1 667 400
Кредиты и авансы клиентам		
Компании, контролируемые государством (контрактная процентная ставка: 7%-21% годовых (2007: 7%-18% годовых))	30 117 336	9 448 760
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники (контрактная процентная ставка: 5%-8% годовых (2007: 5% годовых))	33 040	5 067
Дочерние компании	556 737	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля на конец периода		
Компании, контролируемые государством	(260 779)	(90 584)
Дочерние компании	(152 419)	-
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	176 491	51 287

36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Средства других банков		
Текущие срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ (контрактная процентная ставка: 6%-13% годовых)	105 827 199	-
Текущие срочные депозиты, привлеченные от банков, контролируемых государством (контрактная процентная ставка: 2%-12% годовых (2007: 1%-9% годовых))	23 932 133	3 009 247
Дочерние компании	1 322	1 597
Срочные депозиты и текущие/расчетные счета		
Компании, контролируемые государством (контрактная процентная ставка: 3%-13% годовых (2007: 5%-9% годовых))	51 089 249	11 208 452
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники (контрактная процентная ставка: 4%-13% годовых (2007: 3%-11% годовых))	311 062	182 934
Дочерние компании	5 784	-
Субординированные депозиты (контрактная процентная ставка: 8% годовых)	25 000 000	-
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(296 368)	(1 275)
Обязательства кредитного характера		
Неиспользованные кредитные линии (с обязательством предоставить кредит в случае соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности)	4 000 742	30 000
Аккредитивы	50 384	-
Гарантии выданные	20 463	37 096

36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам		
Центральный банк Российской Федерации	81 478	49 877
Операции с банками, контролируруемыми государством, с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	277 677	75 441
Процентные доходы по торговым ценным бумагам		
Государственные ценные бумаги	215 021	225 038
Компании, контролируемые государством	286 471	120 118
Результат от операций с торговыми ценными бумагами		
Государственные ценные бумаги	(176 068)	(41 880)
Ценные бумаги компаний, контролируемых государством	375 542	(17 703)
Процентные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		
Государственные ценные бумаги	46 926	1 000
Компании, контролируемые государством	62 244	407
Ценные бумаги, выпущенные RSHB Capital S.A.	13 501	-
Результат от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		
Государственные ценные бумаги	(20)	-
Ценные бумаги компаний, контролируемых государством	3 324	-
Ценные бумаги, выпущенные RSHB Capital S.A.	1 045 764	-
Процентные доходы по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		
Государственные ценные бумаги	183 460	-
Ценные бумаги компаний, контролируемых государством	55 596	-
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам		
Компании, контролируемые государством	1 126 496	932 070
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	1 332	268
Дочерние компании	10 376	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля		
Компании, контролируемые государством	(170 195)	1 291
Дочерние компании	(152 419)	-
Процентные доходы по средствам в других банках		
Операции с банками, контролируруемыми государством	153 431	-
Операции с дочерним банком	154 739	155 671
Процентные расходы по средствам других банков		
Центральный банк Российской Федерации	(1 158 448)	-
Операции с банками, контролируемыми государством	(903 467)	(65 479)
Операции с дочерним банком	(9)	(3)
Процентные расходы по субординированным депозитам		
Компании, контролируемые государством	(377 049)	-

36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Процентные расходы по средствам клиентов		
Компании, контролируемые государством	(1 724 994)	(202 309)
Ключевой руководящий персонал и их близкие родственники	(27 077)	(13 439)
Дочерние компании	(444)	-
Агентское вознаграждение от Министерства финансов Российской Федерации за услуги по взиманию долгов	27 119	17 797
Комиссии, полученные от Банка России	155	-
Доход, полученный от Министерства сельского хозяйства Российской Федерации за участие в национальном проекте «Развитие агропромышленного комплекса»	-	8 468
Расходы, связанные с участием в национальном проекте «Развитие агропромышленного комплекса», за вычетом налогов и затрат на содержание персонала	-	(7 301)
Прочие доходы (по выданным гарантиям и аккредитивам)	119	1 538
Прочие доходы (дивиденды, полученные по ценным бумагам)	221	-
Дивиденды, полученные от дочернего банка	3 530	2 706
Комиссионные расходы по операциям с дочерним банком	-	(30 342)
Расходы по текущему налогу на прибыль	(990 404)	(884 649)

36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2008 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода
Денежные средства и их эквиваленты за период		
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	2 920 983 401	2 912 914 613
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	2 902 380	4 371 654
Счета Нostro и депозиты в банках, контролируемых государством, с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	1 068 337 396	1 067 332 971
Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо		
Государственные ценные бумаги	45 948 109	49 779 916
в том числе реклассифицировано	-	5 395 086
Компании, контролируемые государством	22 220 959	19 006 825
в том числе реклассифицировано	-	2 325 012
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
Государственные ценные бумаги	453 306	1 257 230
в том числе реклассифицировано	53 506	-
Компании, контролируемые государством	3 288 454	2 217 777
в том числе реклассифицировано	1 012 152	-
Ценные бумаги, выпущенные RSHB Capital S.A.	2 017 035	1 890 124
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения		
Государственные ценные бумаги	50 637 066	45 248 977
в том числе реклассифицировано	5 341 580	-
Компании, контролируемые государством	10 040 477	8 035 948
в том числе реклассифицировано	1 312 860	-
Кредиты и авансы клиентам		
Компании, контролируемые государством	29 100 808	8 432 232
Ключевой руководящий персонал и их близкие родственники	31 284	3 311
Дочерние компании	606 780	50 043
Средства в других банках		
Текущие срочные депозиты банков, контролируемых государством	15 384 400	694 200
Операции с дочерним банком	1 450 955	2 474 655
Средства других банков		
Текущие срочные депозиты банков, контролируемых государством	94 810 295	73 887 409
Привлеченные средства от ЦБ РФ	167 204 661	61 377 462
Операции с дочерним банком	3 509 263	3 509 538
Средства клиентов		
Компании, контролируемые государством	191 357 465	151 476 668
Ключевой руководящий персонал и их близкие родственники	798 426	670 298
Дочерние компании	320 590	314 806
Субординированные депозиты	25 377 049	377 049

В отношении ценных бумаг суммы кредитов, предоставленных / погашенных связанными сторонами, включают операции РЕПО.

36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2007 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода
Денежные средства и их эквиваленты за период		
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	1 813 432 515	1 805 526 749
Счета Нostro и депозиты в банках, контролируемых государством, с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	243 361 620	239 692 860
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1 924 860	1 202 871
Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо		
Государственные ценные бумаги	29 912 003	27 560 641
Компании, контролируемые государством	12 725 289	10 144 816
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
Государственные ценные бумаги	1 001 500	-
Компании, контролируемые государством	102 115	-
Средства в других банках		
Операции с дочерним банком	1 466 804	1 239 550
Кредиты и авансы клиентам		
Компании, контролируемые государством	7 070 587	6 233 663
Ключевой руководящий персонал и их близкие родственники	3 268	3 687
Средства других банков		
Текущие срочные депозиты банков, контролируемых государством	64 260 934	61 965 881
Привлеченные средства от ЦБ РФ	36 112	36 112
Операции с дочерним банком	1 777 592	1 776 293
Средства клиентов		
Компании, контролируемые государством	105 807 901	99 121 321
Ключевой руководящий персонал и их близкие родственники	357 234	279 626

В 2008 году общая сумма вознаграждения членов Правления составила 196 329 тысяч рублей (2007: 168 715 тысяч рублей).

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008		2007	
	Расходы	Начисленное обязатель- ство	Расходы	Начисленное обязатель- ство
Краткосрочные выплаты:				
Заработная плата и премиальные выплаты, включенные в заработную плату	174 458	13 733	152 629	9 218
Выплаты по окончании трудовой деятельности:				
- Пенсионный план с установленными взносами	7 570	-	6 300	-
- Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	568	-	568	-
Итого	182 596	13 733	159 497	9 218

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

37 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели:

- (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации;
- (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и
- (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением, как определено в Отчете о международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (обновлен в апреле 1998 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемым «Базель I».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется руководством Банка на ежемесячной основе.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчета Банка, подготовленный в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Чистые активы в соответствии с российским законодательством	63 927 731	31 179 151
Фонд переоценки	1 841 400	2 009 546
Субординированный депозит	45 566 280	17 182 340
Прочее	(223 500)	(181 843)
Итого нормативного капитала	111 111 911	50 189 194

Банк также обязан соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный исходя из требований Базель I на основе консолидированной финансовой отчетности Банка и его дочерних организаций (далее – «Группы»).

Ниже представлена структура капитала Группы, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Уставный капитал	61 972 833	28 477 833
Нераспределенная прибыль	6 337 188	4 435 587
Итого капитала 1-го уровня	68 310 021	32 913 420
Фонд переоценки	(552 240)	909 493
Субординированный депозит	34 155 011	16 456 710
Итого капитала 2-го уровня	33 602 771	17 366 203
Итого капитала	101 912 792	50 279 623

Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала, установленные Банком России и кредитными соглашениями

38 События после отчетной даты

В феврале 2009 года произошло увеличение уставного капитала Банка в размере 45 000 000 тысяч рублей, акции были полностью оплачены 27 февраля 2009 года.

В феврале 2009 года держатели облигаций Банка предъявили к погашению в дату oferty облигации в сумме 4 732 348 тысяч рублей (см. Примечание 19). Эти облигации были полностью размещены повторно в феврале 2009 года.

В феврале 2009 года по согласованию сторон было произведено досрочное погашение ноты, связанной с кредитом, выпущенной банком, расположенным на территории стран ОЭСР, номиналом 167 000 тысяч долларов США, без каких-либо значительных доходов или расходов.

В марте 2009 года Руководство Банка одобрило предоставление двух кредитов компании, контролируемой государством, в общей сумме 1 000 000 тысяч долларов США. В апреле 2009 года Банк предоставил первый кредит в сумме 600 000 тысяч долларов США с датой погашения 15 апреля 2014 года.