

**“АйСиАйСиАй Банк Евразия”  
(Общество с Ограниченной  
Ответственностью)**

Финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2007  
года и за 2007 год

## СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение	3
Баланс	4
Отчет о прибылях и убытках	5
Отчет о движении денежных средств	6
Отчет об изменениях чистых активов к распределению между участниками	7
Пояснения к финансовой отчетности	
1 Введение	8
2 Принципы составления финансовой отчетности	9
3 Основные принципы учетной политики	9
4 Денежные и приравненные к ним средства	20
5 Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	20
6 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	21
7 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	22
8 Кредиты, выданные клиентам	24
9 Активы, имеющиеся в наличии для продажи	31
10 Основные средства	32
11 Требования по отложенному налогу	33
12 Прочие активы	35
13 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	35
14 Текущие счета и депозиты клиентов	36
15 Векселя	36
16 Субординированный кредит	36
17 Прочие обязательства	37
18 Чистые активы к распределению между участниками	37
19 Чистый процентный доход	37
20 Комиссионные доходы	38
21 Комиссионные расходы	38
22 Чистый (убыток)/доход от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активами, имеющимися в наличии для продажи	38
23 Чистый доход от операций с иностранной валютой	38
24 Прочие доходы	39
25 Чистое восстановление/(создание) резерва под обесценение	39
26 Общехозяйственные и административные расходы	39
27 Возврат/(расход) по налогу на прибыль	40
28 Управление финансовыми рисками	40
29 Управление капиталом	50
30 Забалансовые обязательства	51
31 Операционная аренда	52
32 Условные обязательства	52
33 Операции со связанными сторонами	53
34 Справедливая стоимость финансовых инструментов	56
35 Средние эффективные процентные ставки	57
36 Анализ сроков погашения активов и обязательств	59
37 Анализ активов и обязательств в разрезе валют	61



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

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

## **Аудиторское заключение**

Совету Директоров "АйСиАйСиАй Банк Евразия" (ООО)

### **Заключение по финансовой отчетности**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности "АйСиАйСиАй Банк Евразия" (ООО) (далее - "Банк"), состоящей из баланса по состоянию на 31 декабря 2007 года, отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях чистых активов к распределению между участниками за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

#### *Ответственность руководства Банка за подготовку финансовой отчетности*

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

#### *Ответственность аудитора*

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

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

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

#### *Мнение*

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

*ЗАО КПМГ*

ЗАО "КПМГ"

6 июня 2008 года

		2007 год	2006 год
	Пояснения	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	4	529 110	80 661
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	5	188 486	154 882
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	6	7 090 450	2 068 359
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	822 748	1 038 942
Кредиты, выданные клиентам	8	7 414 110	3 161 832
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	2 718 677	1 864 492
Основные средства	10	54 138	31 728
Требования по отложенному налогу	11	45 972	8 442
Прочие активы	12	76 916	52 632
<b>Всего активов</b>		<b>18 940 607</b>	<b>8 461 970</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	38 641	1 983
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	13	16 132 959	6 831 655
Текущие счета и депозиты клиентов	14	512 116	244 336
Векселя	15	2 903	2 621
Субординированный кредит	16	506 368	221 388
Прочие обязательства	17	34 916	2 122
<b>Всего обязательств, отличных от чистых активов к распределению между участниками</b>		<b>17 227 903</b>	<b>7 304 105</b>
<b>Чистые активы к распределению между участниками</b>	18	<b>1 712 704</b>	<b>1 157 865</b>
<b>Всего обязательств</b>		<b>18 940 607</b>	<b>8 461 970</b>
Забалансовые и условные обязательства	30-32		

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 61, была утверждена Заседанием Совета Директоров 6 июня 2008 года.

Заместитель Председателя Правления  
Владислав Войцехович

Главный бухгалтер и Финансовый директор  
Ольга Паршина



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

		<b>2007 год</b>	<b>2006 год</b>
	Пояснения	<u>тыс. рублей</u>	<u>тыс. рублей</u>
Процентные доходы	19	971 322	279 060
Процентные расходы	19	<u>(661 186)</u>	<u>(149 907)</u>
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>310 136</b>	<b>129 153</b>
Комиссионные доходы	20	33 122	47 655
Комиссионные расходы	21	<u>(2 807)</u>	<u>(1 160)</u>
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>30 315</b>	<b>46 495</b>
Чистый (убыток)/доход от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активами, имеющимися в наличии для продажи	22	(7 356)	3 512
Чистый доход от операций с иностранной валютой	23	6 650	3 907
Прочие доходы	24	<u>6 359</u>	<u>28 299</u>
<b>Операционные доходы</b>		<b>346 104</b>	<b>211 366</b>
Чистое (создание)/восстановление резерва под обесценение	25	(24 492)	560
Общехозяйственные и административные расходы	26	<u>(375 956)</u>	<u>(203 328)</u>
<b>Операционные расходы</b>		<b>(400 448)</b>	<b>(202 768)</b>
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>		<b>(54 344)</b>	<b>8 598</b>
Возврат/(расход) по налогу на прибыль	27	<u>8 298</u>	<u>(6 961)</u>
<b>Чистый (убыток)/прибыль</b>		<b>(46 046)</b>	<b>1 637</b>

Пояснения	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Проценты полученные	981 808	220 801
Проценты уплаченные	(549 247)	(67 073)
Комиссии полученные	33 572	58 155
Комиссии уплаченные	(2 215)	(1 160)
Чистые (выплаты)/поступления от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(663)	4 701
Чистые выплаты от операций с иностранной валютой	(89 288)	(13 551)
Прочие доходы	6 360	28 402
Общехозяйственные и административные расходы	(368 895)	(196 383)
	<b>11 432</b>	<b>33 892</b>
<b>(Прирост)/снижение операционных активов</b>		
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах и обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	(5 004 334)	(1 905 007)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	329 353	(1 024 087)
Кредиты, выданные клиентам	(4 289 491)	(2 929 025)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	(843 270)	(1 847 844)
Прочие активы	(1 618)	(11 955)
	<b>(9 809 360)</b>	<b>(7 717 918)</b>
<b>Прирост/(снижение) операционных обязательств</b>		
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	9 169 670	6 663 050
Текущие счета и депозиты клиентов	265 975	210 670
Прочие обязательства	132	(643)
	<b>9 435 777</b>	<b>6 873 077</b>
<b>Чистая сумма денежных средств, поступивших от операционной деятельности, до налогообложения</b>	<b>(362 151)</b>	<b>(810 949)</b>
Налоги уплаченные	(48 989)	(12 165)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(411 140)</b>	<b>(823 114)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Чистые приобретения основных средств	(29 471)	(25 102)
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(29 471)</b>	<b>(25 102)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Взнос участника	608 478	694 163
Поступления от субординированного кредита	280 275	210 648
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>888 753</b>	<b>904 811</b>
<b>Чистый прирост денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>448 142</b>	<b>56 595</b>
Влияние изменения валютных курсов на денежные и приравненные к ним средства	307	616
Денежные и приравненные к ним средства	80 661	23 450
<b>Денежные и приравненные к ним средства</b>	<b>4</b>	<b>80 661</b>

“АйСиАйСиАй Банк Евразия” (ООО)  
Отчет об изменениях чистых активов к распределению между  
участниками за 2007 год

	Уставный капитал тыс. рублей	Добавочный оплаченный капитал тыс. рублей	Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи тыс. рублей	Нераспределенная прибыль тыс. рублей	Итого чистых активов к распределению между участниками тыс. рублей
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2006 года</b>	<b>411 692</b>	<b>146 480</b>	-	<b>(88 717)</b>	<b>469 455</b>
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	-	1 637	1 637
Чистые неререализованные убытки от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	(9 723)	-	(9 723)
Налоговый эффект от неререализованных убытков от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	2 333	-	2 333
<b>Всего доходов</b>	-	-	<b>(7 390)</b>	<b>1 637</b>	<b>(5 753)</b>
Взнос единственного участника (см. Пояснение 18)	672 500	21 663	-	-	694 163
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2006 года</b>	<b>1 084 192</b>	<b>168 143</b>	<b>(7 390)</b>	<b>(87 080)</b>	<b>1 157 865</b>
Чистый убыток за отчетный период	-	-	-	(46 046)	(46 046)
Чистые неререализованные убытки от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	(9 992)	-	(9 992)
Налоговый эффект от неререализованных убытков от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	2 399	-	2 399
<b>Всего доходов</b>	-	-	<b>(7 593)</b>	<b>(46 046)</b>	<b>(53 639)</b>
Взнос единственного участника (см. Пояснение 18)	608 478	-	-	-	608 478
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года</b>	<b>1 692 670</b>	<b>168 143</b>	<b>(14 983)</b>	<b>(133 126)</b>	<b>1 712 704</b>

# **1 Введение**

## **Основные виды деятельности**

“АйСиАйСиАй Банк Евразия” (Общество с Ограниченной Ответственностью) (далее - “Банк”) был создан в Российской Федерации в мае 2005 года, путем приобретения АйСиАйСиАй Бэнк Лимитед (далее - “Материнская компания”) 100% доли в уставном капитале российского банка “Инвестиционно-кредитный банк” (ИКБ), зарегистрированного в г. Балабаново Калужской области и имеющего филиал в г. Москве. “Инвестиционно-кредитный банк” (ИКБ) был создан в 1992 году. Банк осуществляет деятельность на основании лицензии на осуществление банковских операций в рублях и иностранной валюте с юридическими и физическими лицами, выданной Центральным банком Российской Федерации 27 мая 1998 года под регистрационным номером 3329.

Банк входит в государственную систему страхования вкладов в Российской Федерации.

Основными видами деятельности Банка являются корпоративное и розничное кредитование, предоставление гарантий, привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, расчетно-кассовое обслуживание, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – “ЦБ РФ”).

Юридический адрес головного офиса Банка: 249000, Калужская обл., г. Балабаново, пл. 50 лет Октября, 3. Банк имеет 2 филиала в г. Москве и г. Санкт-Петербурге и 3 отделения в г. Москве и Калужской области.

Численность сотрудников Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года составляла 178 человек (31 декабря 2006 года: 120 человек).

Банк полностью принадлежит АйСиАйСиАй Бэнк Лимитед, который является материнской компанией Группы АйСиАйСиАй (далее – “Группа”). Большую часть привлеченных средств Банк получает от Группы. Как следствие, Банк экономически зависит от Группы. В дополнение к этому, деятельность Банка тесно связана с требованиями Группы, и определение стоимости услуг, предоставляемых Банком Группе и Группой Банку, осуществляется совместно с другими компаниями, принадлежащими Группе. Информация об операциях со связанными сторонами раскрыта в Пояснении 33.

## **Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

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

## **2 Принципы составления финансовой отчетности**

### **Применяемые стандарты**

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

### **Принципы оценки финансовых показателей**

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

### **Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности**

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

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

### **Использование оценок и суждений**

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

В частности, ниже перечисленные Пояснения представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- Оценки и суждения в части обесценения кредитов - Пояснение 8.

## **3 Основные принципы учетной политики**

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной финансовой отчетности. Данные принципы последовательно применялись на протяжении ряда лет. Изменения учетной политики описаны в конце данного Пояснения.

### **Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

## **Подготовка финансовой отчетности в условиях инфляции**

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты, данные финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. По состоянию на 31 декабря 2002 года балансовая стоимость активов и обязательств Банка формирует основу их последующего отражения в финансовой отчетности.

## **Денежные и приравненные к ним средства**

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

## **Финансовые инструменты**

### ***Классификация финансовых инструментов***

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

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания определенными Банком в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

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

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

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются после первоначального признания.

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

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

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

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

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

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

### ***Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности***

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

### ***Оценка стоимости финансовых инструментов***

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

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

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

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

В случае, если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения сразу признается в отчете о прибылях и убытках. В случае, если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

### ***Принцип оценки по справедливой стоимости***

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

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

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

### ***Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке***

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

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

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

### ***Прекращение признания***

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

Банк также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

### ***Сделки “РЕПО” и “обратного РЕПО”***

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

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

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

### ***Производные финансовые инструменты***

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки “своп”, срочные и фьючерсные сделки, сделки “спот” и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное обязательство (“основной договор”). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный сложный (составной) инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

Несмотря на то, что Банк осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

### ***Обязательства кредитного характера***

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

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

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

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

### **Взаимозачет активов и обязательств**

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

### **Основные средства**

#### ***Собственные активы***

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

#### ***Амортизация***

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в отчете о прибылях и убытках. Амортизация начисляется с первого дня месяца, следующего за датой приобретения, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Сроки полезного использования объектов основных средств представлены ниже.

Оборудование	4 года
Офисная мебель и принадлежности	4-10 лет
Транспортные средства	5 лет
Улучшения арендованного имущества	Срок аренды

### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы, приобретаемые Банком, отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в отчете о прибылях и убытках.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.



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

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

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

### **Резервы**

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

### **Распределение чистой прибыли**

Возможность Банка распределять чистую прибыль регулируется действующим законодательством Российской Федерации.

Распределение чистой прибыли между участниками отражается как использование нераспределенной прибыли по мере объявления о ее распределении.

### **Налогообложение**

Сумма налога на прибыль за отчетный период включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм по операциям, отражаемым непосредственно по счетам чистых активов к распределению между участниками, которые, соответственно отражаются в составе изменений чистых активов к распределению между участниками.

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

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. При расчете отложенного налога не учитываются следующие временные разницы: разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также разницы, в отношении которых существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы или погашены в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Банк предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату.

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

### **Процентные доходы, процентные расходы и комиссионные доходы**

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением процентных доходов и процентных расходов по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Процентные доходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают только купонный доход.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, соответственно.

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

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

### **Операционная аренда**

Операции, по которым Банк выступает арендатором по договору аренды, по условиям которого к Банку не переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как операционная аренда. Арендванный актив не отражается в финансовой отчетности Банка, арендные платежи отражаются в отчете о прибылях и убытках с использованием линейного метода на протяжении срока действия договора аренды.

Если операционная аренда прекращается до завершения срока действия договора аренды, любые штрафы, которые необходимо заплатить арендодателю, отражаются как расходы за период, в течение которого было прекращено действие договора аренды.

### **Изменения учетной политики**

1 января 2007 года Банк принял МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” и поправку к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности” – “Раскрытие информации о капитале”. Применение стандарта и поправки приводит к увеличению объема информации, раскрываемой в отношении финансовых инструментов Банка, характера и уровня рисков, связанных с финансовыми инструментами, а также к увеличению объема информации, раскрываемой в отношении целей Банка, его политики и методов управления капиталом.

### **Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2007 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Банка. Банк планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные финансовой отчетности Банком еще не проводился.

МСФО (IFRS) 8 “Операционные сегменты”, вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее, определяет, каким образом предприятие должно представлять информацию об операционных сегментах, и устанавливает требования для соответствующих раскрытий о продуктах и услугах, географических сферах деятельности и важнейших клиентах. Операционные сегменты представляют собой компоненты деятельности предприятия, по которым имеется финансовая информация, регулярно оцениваемая лицом, ответственным за принятие операционных решений, при распределении ресурсов и оценки финансовых результатов деятельности. Финансовая информация должна предоставляться на той же основе, на которой она используется самим предприятием при оценке результатов деятельности операционных сегментов и принятии решений о распределении ресурсов по операционным сегментам. МСФО (IFRS) 8 “Операционные сегменты” заменит МСФО (IAS) 14 “Сегментная отчетность”.

МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности” (пересмотренный), вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее, определяет, каким образом предприятие должно представлять в финансовой отчетности изменения в чистых активах к распределению между участниками, отличные от тех, которые возникают в результате операций с собственниками, а также прочие изменения в чистых активах к распределению между участниками, и вводит прочие требования в отношении представления информации в финансовой отчетности. Анализ возможного влияния данного стандарта на данные финансовой отчетности Банком еще не проводился.

В феврале 2008 года были приняты поправки к МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление” и к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности” – «Финансовые инструменты с правом обратной продажи и обязательства, возникающие при ликвидации». Поправки вступают в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее, при этом разрешено досрочное применение. На настоящий момент МСФО (IAS) 32 предусматривает, что доли участия в обществе с ограниченной ответственностью классифицируются как финансовые обязательства, так как подобные общества обязаны выплачивать участнику его долю в чистых активах в случае его выхода из состава участников общества. В результате принятия поправки МСФО (IAS) 32 предусматривает, что подобные финансовые инструменты будут классифицироваться в качестве собственных средств, а не обязательств, так как представляют остаточную долю участия в чистых активах предприятия. Анализ возможного влияния данного стандарта на данные финансовой отчетности Банком еще не проводился.

#### **4 Денежные и приравненные к ним средства**

	<b>2007 год</b>	<b>2006 год</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
Денежные средства в кассе	177 571	31 045
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации – счета типа “Ностро”	351 539	49 616
	<b>529 110</b>	<b>80 661</b>

Счета типа “Ностро” в ЦБ РФ предназначены для осуществления безналичных расчетов, и по состоянию на конец года не существовало никаких ограничений на их использование.

#### **5 Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации**

	<b>2007 год</b>	<b>2006 год</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
Обязательные резервы	188 486	154 882
	<b>188 486</b>	<b>154 882</b>

Обязательные резервы представляют собой обязательные беспроцентные депозиты, размер которых рассчитывается в соответствии с требованиями ЦБ РФ и свободное использование которых ограничено.

## 6 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
<i>Непросроченные или необесцененные</i>		
<b>Кредиты и депозиты</b>		
30 крупнейших российских банков	2 860 211	1 186 300
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	1 964 445	-
Прочие российские банки	807 465	52 701
Прочие иностранные банки	371 689	-
<b>Итого кредитов и депозитов</b>	<b>6 003 810</b>	<b>1 239 001</b>
<b>Счета типа “Ностро”</b>		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	503 022	524 806
30 крупнейших российских банков	16 932	2 575
Прочие российские банки	4 407	1 321
Прочие иностранные банки	9	481
<b>Итого счетов типа “Ностро”</b>	<b>524 370</b>	<b>529 183</b>
<b>Депозиты “овернайт” в банках</b>		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	562 270	300 175
<b>Итого депозитов “овернайт” в банках</b>	<b>562 270</b>	<b>300 175</b>
	<b>7 090 450</b>	<b>2 068 359</b>

### Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк имел двух (31 декабря 2006 года: двух) контрагентов - банков и других финансовых институтов, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах. Совокупный объем указанных остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года составил 3 023 396 тыс. рублей и 818 516 тыс. рублей соответственно.

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

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
<b>Активы</b>		
<b>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью</b>		
<i>Находящиеся в собственности Банка</i>		
<b>Облигации Правительства и муниципальные облигации</b>		
- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	7 480	-
<b>Итого облигаций Правительства и муниципальных облигаций</b>	<b>7 480</b>	-
<b>Корпоративные облигации</b>		
- ЗАО “ОМК”, 1	111 100	112 389
- ОАО “ТМК”, 3	102 985	103 166
- ООО “Инвестиционная Компания “Рубин”	102 893	184 638
- ОАО “Северсталь”, 2009	102 631	112 231
- ОАО “МОЭСК”, 01	101 498	-
- Х5 Ритейл Групп Н.В., 01	101 324	-
- ОАО “Уралсвязьинформ”, 7	17 919	-
- ОАО “ТМК”, 2	5 838	-
- ОАО “Мечел”, 2	-	152 143
- ОАО “ФСК ЕЭС”, 3	-	120 877
<b>Итого корпоративных облигаций</b>	<b>646 188</b>	<b>785 444</b>
<b>Облигации, выпущенные банками</b>		
- ЗАО “Номос Банк”, 7	50 166	50 359
- ОАО Коммерческий Банк “Центр-инвест”, 1	-	131 820
- ОАО “Сибкадем Банк”, 5	-	71 319
<b>Итого облигаций, выпущенных банками</b>	<b>50 166</b>	<b>253 498</b>
 <b>Обремененные залогом по сделкам “РЕПО”</b>		
<b>Корпоративные облигации</b>		
- ОАО “ОГК-6”, 01 (см. Пояснение 13)	100 355	-
	<b>100 355</b>	-
<b>Производные финансовые инструменты</b>		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	18 559	-
	<b>18 559</b>	-
	<b>822 748</b>	<b>1 038 942</b>
 <b>Обязательства</b>		
<b>Производные финансовые инструменты</b>		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	38 641	1 983
	<b>38 641</b>	<b>1 983</b>

В статью “Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период” по состоянию на 31 декабря 2007 года были включены финансовые активы, классифицированные в категорию предназначенных для торговли, в размере 804 189 тыс. рублей (31 декабря 2006 года: 1 038 942 тыс. рублей) и финансовые активы, которые в момент первоначального признания, были определены предприятием в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в размере 18 559 тыс. рублей (31 декабря 2006 года: таких активов не было).

Убытки, возникшие от операций с производными финансовыми инструментами, отражаются в составе чистого дохода от операций с иностранной валютой (см. Пояснение 23).

### Договоры купли-продажи иностранной валюты

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

	Условная сумма сделки		Средневзвешенный валютный курс сделки	
	2007 год	2006 год	2007 год	2006 год
	тыс. рублей	тыс. рублей		
<b>Покупка долларов США за рубли</b>				
На срок менее трех месяцев	1 055 487	1 100 640	25,05	26,37
На срок от трех месяцев до одного года	245 462	308 074	25,38	26,37
<b>Покупка японских йен за доллары США</b>				
На срок менее трех месяцев	802 151	-	0,009	-
На срок от трех месяцев до одного года	450 808	-	0,009	-
<b>Покупка долларов США за английские фунты стерлингов</b>				
На срок менее трех месяцев	197 891	-	0,50	-
На срок от трех месяцев до одного года	173 945	-	0,49	-
<b>Покупка долларов США за евро</b>				
На срок менее трех месяцев	-	65 822	-	0,76

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве договоров купли-продажи иностранной валюты, которые являются активами.

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>RUR'000</b>	<b>RUR'000</b>
30 крупнейших российских банков	2 474 937	1 474 536
Прочие иностранные банки	450 807	-
	<b>2 925 744</b>	<b>1 474 536</b>

## 8 Кредиты, выданные клиентам

	<b>2007 год</b>	<b>2006 год</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
<b>Коммерческие кредиты</b>		
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	5 632 908	2 565 348
<b>Клиенты государственного сектора</b>		
Государственные административные органы	253 833	200 000
<b>Кредиты, выданные физическим лицам</b>		
Ипотечные кредиты	1 450 483	341 405
Кредиты на покупку автомобилей	94 160	59 835
Кредитные карты	12 609	507
<b>Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>7 443 993</b>	<b>3 167 095</b>
Резерв под обесценение	(29 883)	(5 263)
<b>Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>7 414 110</b>	<b>3 161 832</b>

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение кредитов за 2007 год и 2006 год.

	<b>2007 год</b>	<b>2006 год</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
Сумма резерва по состоянию на начало года	5 263	5 925
Чистое создание/(восстановление) резерва в течение года (см. Пояснение 25)	24 620	(662)
<b>Сумма резерва по состоянию на конец года</b>	<b>29 883</b>	<b>5 263</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 года проценты, начисленные по обесцененным кредитам, составили 1 675 тыс. рублей (31 декабря 2006 года: 845 тыс. рублей).

### Качество коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка

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

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесече- ния тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	5 626 963	(14 549)	5 612 414	0,26
Итого кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	5 626 963	(14 549)	5 612 414	0,26
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	5 945	(5 945)	-	100
Итого обесцененных кредитов	5 945	(5 945)	-	100
<b>Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>5 632 908</b>	<b>(20 494)</b>	<b>5 612 414</b>	<b>0,36</b>

В таблице ниже представлена информация о качестве коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на 31 декабря 2006 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесече- ния тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	2 561 026	-	2 561 026	-
Итого кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	2 561 026	-	2 561 026	-
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	4 322	(4 322)	-	100
Итого обесцененных кредитов	4 322	(4 322)	-	100
<b>Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>2 565 348</b>	<b>(4 322)</b>	<b>2 561 026</b>	<b>0,17</b>

Банк оценивает размер резерва под обесценение коммерческих кредитов на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам. Для портфелей кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были, размер резерва под обесценение определяется на основании уровня понесенных фактических убытков.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер убытков от обесценения коммерческих кредитов по состоянию на 31 декабря 2007 года был бы на 56 124 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2006: 25 610 тыс. рублей ниже/выше).

### **Анализ обеспечения**

Кредиты, выданные корпоративным клиентам, обеспечены соответствующей недвижимостью, ценными бумагами и гарантиями физических и юридических лиц.

Руководство Банка считает, что справедливая стоимость обеспечения, принятого в отношении обесцененных кредитов в общей сумме 5 945 тыс. рублей, равна нулю.

В течение 2007 года Банк не приобрел какие-либо активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по коммерческим кредитам (31 декабря 2006 года: подобных активов нет).

### **Анализ изменения резерва под обесценение**

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение коммерческих кредитов за 2007 год и 2006 год.

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	4 322	5 774
Создание/(восстановление) резерва в течение года	16 172	(1 452)
<b>Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря</b>	<b>20 494</b>	<b>4 322</b>

### **Качество кредитов, выданных клиентам государственного сектора**

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

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесцене- ния тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
<b>Кредиты, выданные клиентам государственного сектора</b>				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	253 833	-	253 833	-
Итого кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	253 833	-	253 833	-
<b>Итого кредитов, выданных клиентам государственного сектора</b>	<b>253 833</b>	<b>-</b>	<b>253 833</b>	<b>-</b>

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам государственного сектора, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на 31 декабря 2006 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесече- ния тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
<b>Кредиты, выданные клиентам государственного сектора</b>				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	200 000	-	200 000	-
Итого кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	200 000	-	200 000	-
<b>Итого кредитов, выданных клиентам государственного сектора</b>	<b>200 000</b>	<b>-</b>	<b>200 000</b>	<b>-</b>

За время существования Банка случаев обесценения кредитов, выданных клиентам государственного сектора, зафиксировано не было.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер убытков от обесценения кредитов, выданных клиентам государственного сектора, по состоянию на 31 декабря 2007 года был бы на 2 538 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2006 года: 2 000 тыс. рублей ниже/выше).

### Качество кредитов, выданных физическим лицам

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

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесцене- ния тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
<b>Ипотечные кредиты</b>				
- Непросроченные	1 450 483	(7 360)	1 443 123	0,51
<b>Итого ипотечных кредитов</b>	<b>1 450 483</b>	<b>(7 360)</b>	<b>1 443 123</b>	<b>0,51</b>
<b>Кредиты на покупку автомобилей</b>				
- Непросроченные	93 247	(686)	92 561	0,74
- Просроченные на срок более 360 дней	913	(913)	-	100
<b>Итого кредитов на покупку автомобилей</b>	<b>94 160</b>	<b>(1 599)</b>	<b>92 561</b>	<b>1,69</b>
<b>Кредитные карты</b>				
- Непросроченные	12 260	(81)	12 179	0,66
- Просроченные на срок 180-360 дней	34	(34)	-	100,0
- Просроченные на срок более 360 дней	315	(315)	-	100,0
<b>Итого кредитных карт</b>	<b>12 609</b>	<b>(430)</b>	<b>12 179</b>	<b>3,41</b>
<b>Итого кредитов, выданных физическим лицам</b>	<b>1 557 252</b>	<b>(9 389)</b>	<b>1 547 863</b>	<b>0,60</b>

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на 31 декабря 2006 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесцене- ния тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
<b>Ипотечные кредиты</b>				
- Непросроченные	337 613	-	337 613	-
- Просроченные на срок менее 30 дней	3 792	-	3 792	-
<b>Итого ипотечных кредитов</b>	<b>341 405</b>	<b>-</b>	<b>341 405</b>	<b>-</b>
<b>Кредиты на покупку автомобилей</b>				
- Непросроченные	58 894	-	58 894	-
- Просроченные на срок менее 30 дней	565	(565)	-	100
- Просроченные на срок 180-360 дней	376	(376)	-	100
<b>Итого кредитов на покупку автомобилей</b>	<b>59 835</b>	<b>(941)</b>	<b>58 894</b>	<b>1,57</b>
<b>Кредитные карты</b>				
- Непросроченные	507	-	507	-
<b>Итого кредитных карт</b>	<b>507</b>	<b>-</b>	<b>507</b>	<b>-</b>
<b>Итого кредитов, выданных физическим лицам</b>	<b>401 747</b>	<b>(941)</b>	<b>400 806</b>	<b>0,23</b>

Банк оценивает размер резерва под обесценение кредитов на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов и с учетом текущих рыночных условий.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента, размер убытков от обесценения кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2007 года был бы на 46 436 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2006 года: 12 024 тыс. рублей ниже/выше).

### **Анализ обеспечения**

Ипотечные кредиты обеспечены соответствующей недвижимостью. Кредиты на покупку автомобилей обеспечены соответствующими автомобилями. Кредитные карты не имеют обеспечения.

Руководство Банка считает, что справедливая стоимость обеспечения, принятого в отношении просроченных или обесцененных кредитов, равна нулю.

### **Анализ изменения резерва под обесценение**

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

тыс. рублей	Ипотечные кредиты	Кредиты на покупку автомобилей	Кредитные карты	Итого
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	-	941	-	941
Создание резерва под обесценение кредитов в течение периода	7 360	658	430	8 448
<b>Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря</b>	<b>7 360</b>	<b>1 599</b>	<b>430</b>	<b>9 389</b>

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов по классам кредитов, выданных физическим лицам, за 2006 год.

тыс. рублей	Ипотечные кредиты	Кредиты на покупку автомобилей	Кредитные карты	Итого
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	136	15	-	151
Создание/(восстановление) резерва под обесценение кредитов в течение периода	(136)	926	-	790
<b>Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>941</b>	<b>-</b>	<b>941</b>

### **Анализ кредитов по отраслям экономики**

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

	<b>2007 год</b>	<b>2006 год</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
Торговля	1 367 905	725 753
Производство	1 324 355	665 441
Финансовые услуги	697 104	180 306
Добывающая/металлургическая промышленность	612 036	263 323
Нефтяная и газовая промышленность	457 265	70 768
Недвижимость	352 589	514 650
Машиностроение	289 824	143 530
Муниципальные органы власти	253 833	200 009
Прочие	531 830	1 568
Кредиты, выданные физическим лицам	1 557 252	401 747
	<b>7 443 993</b>	<b>3 167 095</b>
Резерв под обесценение	(29 883)	(5 263)
	<b>7 414 110</b>	<b>3 161 832</b>

### **Концентрация кредитов, выданных клиентам**

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк не имел заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков соответственно, на долю каждого из которых приходилось бы более 10% от совокупного объема кредитов, выданных клиентам (31 декабря 2006 года: подобных заемщиков не было).

### **Сроки погашения кредитов**

Договорные сроки погашения кредитов представлены в Пояснении 36 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам, составляющим кредитный портфель. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Банком кредитов, возможно, что многие кредиты клиентам будут возобновлены. Соответственно, реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от приведенной классификации, которая подготовлена на основании сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

## 9 Активы, имеющиеся в наличии для продажи

	<u>2007 год</u> тыс. рублей	<u>2006 год</u> тыс. рублей
<b>Активы</b>		
<b>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью</b>		
Облигации Правительства и муниципальные облигации		
- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	93 331	-
- Муниципальные органы власти г. Волгоград	50 044	50 244
<b>Итого облигаций Правительства и муниципальных облигаций</b>	<b>143 375</b>	<b>50 244</b>
<b>Корпоративные облигации</b>		
- ОАО “Челябинский Трубопрокатный Завод”, 1	117 226	119 455
- ОАО “Татэнерго”, 1	109 436	111 534
- ОАО “Вим-Бил-Данн Фудс”, 2	107 660	108 157
- ОАО “Салаватнефтеоргсинтез”, 2	106 095	98 061
- ОАО “Нижнекамскнефтехим”, 4	102 872	106 863
- ОАО “Амурметал”	102 108	-
- ООО “Сан ИнтерБрю Финанс”, 2	101 503	92 683
- ОАО “Стройтрансгаз”, 02	101 315	-
- ОАО “КОКС”, 02	101 281	-
- ОАО “ТГК-1”, 01	101 191	-
- Лизинговая компания Финансовой Корпорации “УРАЛСИБ”, 01	101 161	-
- ООО “Итера Финанс”	101 069	-
- ОАО “ОГК-5”, 01	100 708	-
- ОАО “Сибур Холдинг”, 01	100 328	-
- ОАО “УМПО”, 1	99 886	100 259
- ОАО “Башкирэнерго”, 3	99 558	99 953
- ОАО “Седьмой континент”, 02	97 885	-
- ОАО “ОГК-2”, 01	92 328	-
- ОАО “ММК”, 2008	87 908	95 467
- АФК Система, 2008	82 793	92 021
- ОАО “Уралсвязьинформ”, 6	60 574	60 842
- ОАО “Газ-Финанс”, 1	51 538	51 577
- ОАО “Таттелеком”	50 818	-
- ОАО “Уралсвязьинформ”, 5	20 449	20 768
- ОАО “Пивоваренный завод “Балтика”, 1	-	113 783
- ОАО “Мосэнерго”, 1	-	107 287
- ОАО “Салаватнефтеоргсинтез”	-	80 649
- ОАО “ТМК”, 2	-	51 601
- Н-Инвест С.А.	-	27 003
<b>Итого корпоративных облигаций</b>	<b>2 197 690</b>	<b>1 537 963</b>
<b>Облигации, выпущенные банками</b>		
- ОАО Коммерческий банк “Петрокоммерц”	85 942	93 788
- ОАО “МДМ-Банк”, 03	50 975	-
- ОАО “Банк Зенит”, 03	50 717	-
- ОАО “ТрансКредитБанк”, 02	49 229	-
- ОАО “ТрансКредитБанк”, 01	19 312	-
- “Альфа Банк”, 2012 (ЛПН)	11 435	-
- ОАО “Банк “Русский Стандарт”, 5	-	30 675
<b>Итого облигаций, выпущенных банками</b>	<b>267 610</b>	<b>124 463</b>
<b>Векселя, выпущенные банками</b>		
- ОАО “МДМ-Банк”	85 787	-
- ОАО “Банк УРАЛСИБ”	24 215	151 822
<b>Итого векселей, выпущенных банками</b>	<b>110 002</b>	<b>151 822</b>
	<b>2 718 677</b>	<b>1 864 492</b>

В состав активов, имеющих в наличии для продажи, входят некотируемые долговые ценные бумаги.

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
<i>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью</i>		
Корпоративные облигации	-	207 911
	-	207 911

## 10 Основные средства

тыс. рублей	Оборудо- вание	Офисная мебель и принад- лежности	Транспорт- ные средства	Немате- риальные активы (программное обеспечение)	Незавершен- ное строительство	Улучшения арендован- ного имущества	Всего
<b>Фактические затраты</b>							
По состоянию на 1 января 2007 года	13 532	14 106	1 680	7 081	70	-	36 469
Поступления	11 493	5 674	-	6 034	6 270	-	29 471
Переводы	38	-	-	-	(6 340)	6 302	-
<b>По состоянию на 31 декабря 2007 года</b>	<b>25 063</b>	<b>19 780</b>	<b>1 680</b>	<b>13 115</b>	-	<b>6 302</b>	<b>65 940</b>
<b>Амортизация / износ</b>							
По состоянию на 1 января 2007 года	(2 297)	(1 104)	(584)	(756)	-	-	(4 741)
Начисленная амортизация / износ	(5 028)	(598)	(301)	(902)	-	(232)	(7 061)
<b>По состоянию на 31 декабря 2007 года</b>	<b>(7 325)</b>	<b>(1 702)</b>	<b>(885)</b>	<b>(1 658)</b>	-	<b>(232)</b>	<b>(11 802)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>							
<b>По состоянию на 31 декабря 2007 года</b>	<b>17 738</b>	<b>18 078</b>	<b>795</b>	<b>11 457</b>	-	<b>6 070</b>	<b>54 138</b>
По состоянию на 31 декабря 2006 года	11 235	13 002	1 096	6 325	70	-	31 728

тыс. рублей	Оборудование	Офисная мебель и принад- лежности	Транспорт- ные средства	Программное обеспечение	Незавершен- ное строительство	Всего
<b>Фактические затраты</b>						
По состоянию на 1 января 2006 года	2 760	411	1 680	5 768	992	11 611
Поступления	10 062	13 695	-	1 313	70	25 140
Переводы	992	-	-	-	(992)	-
Выбытия	(282)	-	-	-	-	(282)
<b>По состоянию на 31 декабря 2006 года</b>	<b>13 532</b>	<b>14 106</b>	<b>1 680</b>	<b>7 081</b>	<b>70</b>	<b>36 469</b>
<b>Амортизация / износ</b>						
По состоянию на 1 января 2006 года	(554)	(107)	(283)	(162)	-	(1 106)
Начисленная амортизация / износ	(1 884)	(997)	(301)	(594)	-	(3 776)
Выбытия	141	-	-	-	-	141
<b>По состоянию на 31 декабря 2006 года</b>	<b>(2 297)</b>	<b>(1 104)</b>	<b>(584)</b>	<b>(756)</b>	<b>-</b>	<b>(4 741)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>По состоянию на 31 декабря 2006 года</b>	<b>11 235</b>	<b>13 002</b>	<b>1 096</b>	<b>6 325</b>	<b>70</b>	<b>31 728</b>
По состоянию на 31 декабря 2005 года	2 206	304	1 397	5 606	992	10 505

## 11 Требования по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. Требования по отложенному налогу были отражены в настоящей финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Банк получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Российской Федерации не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Банка требовать указанных льгот в будущих периодах.

Временные разницы, которые в будущем будут уменьшать налогооблагаемую прибыль и не имеют ограничения срока действия, могут быть представлены в сумме соответствующего налогового эффекта следующим образом.

тыс. рублей	Требования		Обязательства		Чистая позиция	
	2007 год	2006 год	2007 год	2006 год	2007 год	2006 год
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	16 761	4 412	(582)	-	16 179	4 412
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	2 270	-	-	-	2 270	-
Кредиты, выданные клиентам	22 997	2 520	-	(376)	22 997	2 144
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 732	2 333	-	-	4 732	2 333
Основные средства	-	-	(2 170)	(447)	(2 170)	(447)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	-	-	(6 251)	-	(6 251)	-
Прочие	8 215	-	-	-	8 215	-
Всего требований/(обязательств) по отложенному налогу	<b>54 975</b>	<b>9 265</b>	<b>(9 003)</b>	<b>(823)</b>	<b>45 972</b>	<b>8 442</b>

Отложенный налог был рассчитан по ставке 24% (2006 год: 24%).

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

### Изменение величины временных разниц в течение года

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2007 года	Отражено в составе доходов	Отражено в составе изменений чистых активов к распределению между участниками	Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4 412	11 767	-	16 179
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	2 270	-	2 270
Кредиты, выданные клиентам	2 144	20 853	-	22 997
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 333	-	2 399	4 732
Основные средства	(447)	(1 723)	-	(2 170)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	-	(6 251)	-	(6 251)
Прочие	-	8 215	-	8 215
	<b>8 442</b>	<b>35 131</b>	<b>2 399</b>	<b>45 972</b>

## 12 Прочие активы

	<b>2007 год</b>	<b>2006 год</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
Прочие авансовые платежи	47 983	39 135
Авансовые платежи по налогам	20 249	-
Авансовые платежи по арендной плате	7 023	-
Незавершенные расчеты по сделкам с ценными бумагами, предназначенными для торговли	811	11 142
Прочие	850	2 483
	<b>76 916</b>	<b>52 760</b>
Резерв под обесценение	-	(128)
	<b>76 916</b>	<b>52 632</b>

### *Анализ изменения резерва под обесценение*

	<b>2007 год</b>	<b>2006 год</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
Сумма резерва по состоянию на начало года	128	26
Создание/(восстановление) резерва в течение года (см. Пояснение 25)	(128)	102
Сумма резерва по состоянию на конец года	-	<b>128</b>

## 13 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

	<b>2007 год</b>	<b>2006 год</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
Срочные депозиты	16 047 266	6 831 655
Сделки “РЕПО”	85 693	-
	<b>16 132 959</b>	<b>6 831 655</b>

Ценные бумаги, проданные по сделкам “РЕПО”, по состоянию на 31 декабря 2007 года, представляют собой ценные бумаги совокупной справедливой стоимостью 100 355 тыс. рублей (31 декабря 2006 года: нет) (см. Пояснение 7).

### **Концентрация счетов и депозитов банков и других финансовых институтов**

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк имел одну (31 декабря 2006 года: одну) группу взаимосвязанных банков - контрагентов, на долю которой приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов. Совокупный объем указанных остатков по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года составил 13 661 294 тыс. рублей и 6 388 303 тыс. рублей соответственно.

## 14 Текущие счета и депозиты клиентов

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Физические лица	60 004	15 286
- Корпоративные клиенты	271 737	218 689
Срочные депозиты		
- Физические лица	130 329	4 066
- Корпоративные клиенты	50 046	6 295
	<b>512 116</b>	<b>244 336</b>

### Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк имел одного клиента (31 декабря 2006 года: двух клиентов), на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов. Совокупный объем указанных остатков по текущим счетам и депозитам клиентов по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года составил 58 394 тыс. рублей и 114 241 тыс. рублей соответственно.

### Заблокированные счета

По состоянию на 31 декабря 2007 года депозиты клиентов Банка на общую сумму 33 913 тыс. рублей (31 декабря 2006 года: нет) были заблокированы Банком в качестве обеспечения исполнения обязательств по кредитам и забалансовым кредитным инструментам, предоставленным Банком.

## 15 Векселя

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Выпущенные векселя	2 903	2 621
	<b>2 903</b>	<b>2 621</b>

## 16 Субординированный кредит

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Субординированный кредит (АйСиАйСиАй Бэнк Лимитед)	506 368	221 388
	<b>506 368</b>	<b>221 388</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года Банк имел следующие непогашенные субординированные кредиты:

Сумма основного долга (тыс. долларов США)	Процентная ставка	Дата получения	Дата погашения	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
8 000	6,65%	30 марта 2006 года	30 марта 2016 года	206 381	221 388
12 000	7,06%	26 марта 2007 года	27 марта 2017 года	299 987	-

## 17 Прочие обязательства

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Доходы будущих периодов	32 241	-
Начисленные компенсационные расходы	1 992	-
Кредиторская задолженность по налогам	-	1 906
Прочее	683	216
	<b>34 916</b>	<b>2 122</b>

## 18 Чистые активы к распределению между участниками

Уставный капитал Банка составляют денежные средства, внесенные участником Банком.

В соответствии с российским законодательством участник общества с ограниченной ответственностью обладает односторонним правом выхода из состава участников общества, в результате чего общество обязано вернуть участнику его долю в чистых активах общества. Вследствие чего, уставный капитал и нераспределенная прибыль к распределению между участниками Банка отражены как обязательства в соответствии с МСФО (IAS) 32 (в редакции 2003 года) “Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации”. У руководства Банка нет информации о намерениях участника выйти из состава участников Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 года уставный капитал Банка составлял 1 692 670 тыс. рублей (31 декабря 2006 года: 1 084 192 тыс. рублей). В течение 2007 года уставный капитал был увеличен на сумму 608 478 тыс. рублей (2006 год: 672 500 тыс. рублей).

В июне 2006 года единственный участник внес вклад в имущество Банка в размере 21 663 тыс. рублей для выполнения требований по страхованию вкладов. Вклад был отражен в настоящей финансовой отчетности как добавочный оплаченный капитал.

## 19 Чистый процентный доход

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты, выданные клиентам	471 307	108 957
Ценные бумаги	267 708	106 775
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	232 307	63 328
	<b>971 322</b>	<b>279 060</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	649 084	148 990
Текущие счета и депозиты клиентов	11 823	218
Векселя	279	699
	<b>661 186</b>	<b>149 907</b>

## 20 Комиссионные доходы

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Комиссии по кредитам	11 051	37 605
Комиссии по расчетным операциям	6 583	2 588
Комиссии по операциям в иностранной валюте	3 714	-
Комиссии по кассовому обслуживанию	3 570	1 665
Комиссия по агентским услугам	2 752	522
Комиссии за обслуживание счетов клиентов	1 858	-
Комиссии за выдачу гарантий и открытие аккредитивов	774	3 044
Комиссии по андеррайтингу и услугам в области корпоративных финансов	426	1 350
Прочее	2 394	881
	<b>33 122</b>	<b>47 655</b>

## 21 Комиссионные расходы

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Комиссии по расчетным операциям	1 020	334
Комиссии, уплаченные банкам-агентам по синдицированным кредитам, в которых Банк является участником	695	241
Комиссии по кассовому обслуживанию	340	369
Комиссии за обслуживание кредитных карт	104	47
Прочее	648	169
	<b>2 807</b>	<b>1 160</b>

## 22 Чистый (убыток)/доход от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активами, имеющимися в наличии для продажи

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Нереализованный (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(4 024)	3 512
Реализованный убыток от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	(3 332)	-
	<b>(7 356)</b>	<b>3 512</b>

## 23 Чистый доход от операций с иностранной валютой

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Прибыль от переоценки финансовых активов и обязательств	114 108	19 441
Убыток от сделок “spot” и производных финансовых инструментов	(107 458)	(15 534)
	<b>6 650</b>	<b>3 907</b>

## 24 Прочие доходы

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Доходы от продажи кредитов	5 341	-
Штрафы и пени	535	-
Информационные услуги и проведение исследований рынка	-	27 524
Прочее	483	775
	<b>6 359</b>	<b>28 299</b>

## 25 Чистое восстановление/(создание) резерва под обесценение

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
<b>Резерв под обесценение</b>		
Кредиты, выданные клиентам (см. Пояснение 8)	(24 620)	-
Прочие активы (см. Пояснение 12)	-	(102)
	<b>(24 620)</b>	<b>(102)</b>
<b>Восстановление резерва под обесценение</b>		
Кредиты, выданные клиентам (см. Пояснение 8)	-	662
Прочие активы (см. Пояснение 12)	128	-
	<b>128</b>	<b>662</b>
<b>Чистое восстановление/(создание) резерва под обесценение</b>	<b>(24 492)</b>	<b>560</b>

## 26 Общехозяйственные и административные расходы

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
Вознаграждения сотрудников	155 287	98 758
Реклама и маркетинг	48 672	1 842
Арендная плата	36 678	27 995
Операционные Налоги на хозяйственную деятельность	28 546	11 496
Налоги и отчисления по заработной плате	18 284	12 021
Ремонт и эксплуатация	17 035	11 964
Профессиональные услуги	16 251	4 963
Информационные и консультационные услуги	10 998	2 317
Расходы по продажам розничных банковских продуктов	9 117	6 315
Телекоммуникационные услуги	7 773	4 412
Амортизация и износ (см. Пояснение 10)	7 061	3 776
Командировочные расходы	6 564	2 260
Страхование	498	1 073
Прочее	13 192	14 136
	<b>375 956</b>	<b>203 328</b>

## 27 Возврат/(расход) по налогу на прибыль

	2007 год тыс. рублей	2006 год тыс. рублей
<b>Расход по текущему налогу на прибыль</b>		
Налог на прибыль за отчетный период	28 080	12 165
Налог на прибыль, излишне начисленный в прошлые отчетные периоды	(1 247)	-
	<b>26 833</b>	<b>12 165</b>
<b>Расход по отложенному налогу на прибыль</b>		
Изменение величины требований по отложенному налогу в виду возникновения и восстановления временных разниц и изменений оценочного резерва	(35 131)	(5 204)
	<b>(35 131)</b>	<b>(5 204)</b>
<b>Всего (возврата)/расхода по налогу на прибыль, отраженного в отчете о прибылях и убытках</b>	<b>(8 298)</b>	<b>6 961</b>

Ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль - 24% (2006 год: 24%).

### Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2007 год		2006 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(54 344)		8 598	
Теоретический расход/(возврат) по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(13 043)	24	2 064	24
Налоговый эффект чистых затрат, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	6 688	(12)	5 118	60
Налог на прибыль, излишне начисленный в прошлые отчетные периоды	(1 247)	2	-	-
Налоговый эффект доходов, облагаемых по льготной ставке	(696)	1	(221)	(3)
	<b>(8 298)</b>	<b>15</b>	<b>6 961</b>	<b>81</b>

## 28 Управление финансовыми рисками

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

### Политика и процедуры Банка по управлению рисками

Политика Банка по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Банк, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным

лимитами. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых товаров и услуг и появляющейся лучшей практики.

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

Правление Банка несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Банк функционировал в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Департамента управления рисками Банка входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за использованием общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Президенту и Председателю Правления Банка.

Кредитный и рыночный риски, риск ликвидности и операционный риск управляются и контролируются системой Кредитных комитетов, Комитетом по управлению операционным и репутационным рисками, Комитетом по банковским продуктам и процессам и Комитетом по управлению активами и пассивами, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Банк создал иерархическую структуру кредитных комитетов, в зависимости от типа и величины подверженности риску.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Банка. Особое внимание уделяется разработке карт рисков, которые используются для выявления всего перечня факторов риска и служат основой для оценки достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Департамент управления рисками проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

## **Рыночный риск**

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

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

Правление и Комитет по управлению активами и пассивами, возглавляемые Президентом и Председателем Правления Банка, несут ответственность за управление рыночным риском. Комитет и Правление Банка утверждают лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Департамента управления рисками.

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

Управление процентным риском, являющимся компонентом рыночного риска, посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода Банка к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки.

Банк также использует методологию оценки стоимости под риском (VaR) для управления рыночным риском по своим торговым позициям.

### **Риск изменения процентных ставок**

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

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

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

Анализ чувствительности предполагаемого чистого процентного дохода за год и чистых активов Банка к распределению между участниками к изменению рыночных процентных ставок (составленный на уровне упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года) может быть представлен следующим образом:

	<u>2007 год</u>	<u>2006 год</u>
	<b>Чистый доход и чистые активы к распределению между участниками</b>	<b>Чистый доход и чистые активы к распределению между участниками</b>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(14 872)	(7 059)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	14 872	7 059

## **Валютный риск**

У Банка имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Более подробная информация в отношении того, насколько Банк подвержен валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Пояснении 7 и в Пояснении 37.

Анализ чувствительности чистого дохода и чистых активов к распределению между участниками за год к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курса доллара США и евро по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом.

	<u>2007 год</u>	<u>2006 год</u>
	<b>Чистый доход и чистые активы к распределению между участниками</b>	<b>Чистый доход и чистые активы к распределению между участниками</b>
5% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(13 609)	(2 677)
5% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	13 609	2 677
5% рост курса ЕВРО по отношению к российскому рублю	190	(41)
5% снижение курса ЕВРО по отношению к российскому рублю	(190)	41

## **Ценовой риск**

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

### **Методология оценки стоимости под риском (VaR)**

Методология оценки стоимости под риском представляет собой способ оценки потенциальных потерь, которые могут иметь место по рисковым позициям в результате изменения рыночных ставок и цен в течение определенного отрезка времени при определенном заданном доверительном интервале. Используемая Банком модель оценки стоимости под риском исходит из доверительного интервала в 99% и предполагает период удержания финансового инструмента длительностью от 1 до 10 дней в зависимости от типа позиции. Модель оценки стоимости под риском представляет собой прогнозирование, основанное в большей степени на исторических данных. Модель строит вероятностные сценарии развития будущего, основываясь на исторических временных рядах рыночных ставок и принимая во внимание взаимозависимость между разными рынками и ставками. Потенциальные изменения рыночных цен определяются на основе рыночных данных не менее чем за последние 12 месяцев.

Несмотря на то, что методология оценки стоимости под риском является важным инструментом для оценки вероятной величины рыночного риска, у нее есть ряд ограничений, особенно в отношении низколиквидных рынков:

- Использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не отражать всех возможных сценариев (особенно это касается исключительно нестандартных сценариев).
- Применение периода удержания финансового инструмента продолжительностью от 1 до 10 дней предполагает, что все позиции могут быть проданы или хеджированы в течение периода от 1 до 10 дней. Практически во всех случаях это возможно, однако в случаях исключительной неликвидности рынка даже 10-дневный период может быть недостаточным.
- Использование доверительного интервала в 99% не принимает во внимание потери, которые могут возникнуть за рамками этого интервала. Существует вероятность в 1%, что потери составят большую величину, чем стоимость под риском.
- Так как расчет величины стоимости под риском производится на основе данных закрытия торговых сессий, он не всегда отражает колебания в течение дня.
- Величина риска, рассчитанная по методологии оценки стоимости под риском, зависит от позиции Банка и волатильности рыночных цен. Стоимость под риском для одной той же позиции, снижается, если уменьшается волатильность рыночных цен, и наоборот.

При проведении оценки рыночного риска Банк опирается не только на расчет стоимости под риском, так как данной методологии присущи некоторые ограничения, описанные выше. Ограничения метода расчета стоимости под риском учитываются путем введения других дополнительных лимитов на открытые позиции и лимитов чувствительности, включая ограничения потенциальной концентрации рисков по каждому из торговых портфелей, а также путем проведения структурного анализа несоответствий между позициями.

Данные о величине стоимости под риском в отношении портфеля финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года представлены ниже.

	<u>2007 год</u>	<u>2006 год</u>
Риск изменения процентных ставок по ценным бумагам с фиксированным доходом	22 279	32 445
	<u>22 279</u>	<u>32 445</u>

### **Кредитный риск**

Кредитный риск - это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком и контрагентом Банка. Банком разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска Банка. Кредитная политика Банка рассматривается и утверждается Советом Директоров Банка.

Кредитная политика Банка устанавливает:

- Процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- Систему кредитных рейтингов;
- Процесс формирования резервов;
- Оценку залогов;
- Методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных клиентов, клиентов государственного сектора и физических лиц);
- Методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- Методологию оценки предполагаемого обеспечения;
- Требования к кредитной документации;
- Лимиты концентрации кредитного портфеля;
- Процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов составляются Департаментом корпоративного кредитования, который несет ответственность за портфель коммерческих кредитов Банка. Отчеты аналитиков данного Департамента основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения клиента. Затем заявки и отчеты проходят независимую проверку менеджером по кредитным рискам Департамента управления рисками, которым выдается второе заключение; при этом проверяется надлежащее выполнение требований кредитной политики. Кредитный комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных и Департаментом корпоративного кредитования и Департаментом управления рисками. В зависимости от специфики риска отдельные операции проверяются Юридической службой, Службой безопасности и Управлением бухгалтерского учета и отчетности при условии их одобрения Кредитным комитетом.

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

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается Департамент розничного бизнеса (ипотечные кредиты, кредиты на покупку автомобилей, кредитные карты), используя параметры, определенные в политике по розничному кредитованию и процедуры проверки данных в заявке на получение кредита, разработанные совместно с Департаментом управления рисками. Одобрение заявок на выдачу кредитов физическим лицам относится к компетенции различных подразделений в зависимости от размера кредита и отклонений от политики.

Помимо анализа отдельных клиентов, Департамент управления рисками проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

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

Банк проводит мониторинг концентрации кредитного риска в разрезе отраслей экономики и географических регионов. Анализ концентрации кредитного риска по кредитам и авансам клиентам представлен в Пояснении 8 “Кредиты, выданные клиентам”.

### **Риск ликвидности**

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

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

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

Политика Банка по управлению ликвидностью состоит из:

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

Управление казначейских операций получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Управление казначейских операций формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, и кредитов в банках и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Банка в целом.

В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности Банка предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения относительно политики управления ликвидностью Банка принимаются Комитетом по управлению активами и пассивами и исполняются Управлением казначейских операций.

Банк также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. В течение 2007 года и 2006 года нормативы ликвидности Банка соответствовали установленному законодательством уровню.

Следующие далее таблицы показывают распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Банка и непризнанным обязательствам Банка кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарная величина (поступления)/выбытия потоков денежных средств, указанная в данной таблице, представляет собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или забалансовым обязательствам. Ожидаемое Банком движение потоков денежных средств по данным финансовым обязательствам и непризнанным забалансовым обязательствам кредитного характера может сильно отличаться от представленного ниже анализа.

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

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина выбытия/ (поступления) потоков денежных средств	Балансовая стои- мость
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	2 471 668	4 764 776	2 825 117	3 026 844	3 538 225	16 626 630	16 132 959
Текущие счета и депозиты клиентов	373 991	31 426	9 780	80 816	27 953	523 966	512 116
Векселя	-	-	2 814	-	252	3 066	2 903
Субординированный кредит	-	23 462	-	10 403	774 734	808 599	506 368
Прочие обязательства	124	560	-	-	-	684	34 916
<b>Производные финансовые обязательства</b>							
- Поступление	(1 711 883)	(245 462)	(98 185)	(1 335 110)	-	(3 390 640)	(18 559)
- Выбытие	1 710 515	255 255	97 980	1 346 156	-	3 409 906	38 641
<b>Всего</b>	<b>2 844 415</b>	<b>4 830 017</b>	<b>2 837 506</b>	<b>3 129 109</b>	<b>4 341 164</b>	<b>17 982 211</b>	<b>17 209 344</b>
<b>Забалансовые обязательства кредитного характера</b>							
	<b>88 170</b>	-	-	-	<b>599 154</b>	<b>687 324</b>	<b>687 324</b>

Позиция Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года может быть представлена следующим образом.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина выбытия/ (поступления) потоков денежных средств	Балансовая стои- мость
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	750 848	2 122 080	1 785 119	1 428 738	1 029 832	7 116 617	6 831 655
Текущие счета и депозиты клиентов	236 930	4 119	821	2 610	-	244 480	244 336
Векселя	-	-	-	-	3 065	3 065	2 621
Субординированный кредит	-	14 008	-	-	336 722	350 730	221 388
Прочие обязательства	-	2 122	-	-	-	2 122	2 122
<b>Производные финансовые обязательства</b>							
- Поступление	(1 021 994)	(144 988)	(308 061)	-	-	(1 475 043)	-
- Выбытие	1 023 101	144 914	308 495	-	-	1 476 510	1 983
<b>Всего</b>	<b>988 885</b>	<b>2 142 255</b>	<b>1 786 374</b>	<b>1 431 348</b>	<b>1 369 619</b>	<b>7 718 481</b>	<b>7 304 105</b>
<b>Забалансовые обязательства кредитного характера</b>	<b>76 651</b>	<b>263 311</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>157 991</b>	<b>497 953</b>	<b>497 953</b>

Более подробная информация в отношении того, насколько Банк подвержен риску ликвидности по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Пояснении 36.

### Управление операционным риском и прочими рисками

В основе управления операционным риском лежит “Политика по управлению операционным риском”, одобренная Советом Директоров. Данная политика подразумевает выполнение следующих мер:

- Выявление операционных рисков (в рамках процесса разработки / изменения условий банковских продуктов и процедур, а также в рамках проведения отдельного анализа фактических сделок);
- Оценка и анализ операционных рисков (включая оценку рисков и контролей);
- Мониторинг операционных рисков (сбор данных об операционных убытках внутри Банка и в за его пределами и система ключевых индикаторов риска, применяемая на нескольких уровнях);

- Управление операционным риском основывается на текущих информационных потоках в Банке (включая поддержание аналитической базы данных, составление необходимых отчетов, а также создание, выполнение и тестирование планов, направленных на снижение операционных рисков в рамках установленных параметров риска и обеспечение условного характера операций Банка);
- Расчет капитала, распределяемого на операционные риски, осуществляется на основании требований Базельского комитета по банковскому надзору, Резервного Банка Индии (действующего в качестве организации, осуществляющей контроль за деятельностью единственного участника – АйСиАйСиАй Бэнк Лимитед) и Центрального Банка Российской Федерации;
- Проведение обучающих семинаров для всех сотрудников Банка и обеспечение их участия в процессе управления операционными рисками с использованием системы надлежащего распределения обязанностей и делегирования полномочий, утвержденной для управляющих и руководящих подразделений Банка.

#### **Управление репутационным риском**

Политика управления репутационным риском включает установление и мониторинг лимитов для ключевых индикаторов рисков данного типа. Банком создан Комитет по управлению операционным и репутационным рисками. Кроме того, в рамках системы управления операционным риском подход к управлению правовыми рисками основывается на тех же принципах. В основе Политики Банка по выявлению, оценке, снижению и контролю за правовыми рисками лежат положения Политики Группы.

## **29 Управление капиталом**

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

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве составляющих капитала (собственных средств) кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями ЦБ РФ банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, (“норматив достаточности капитала”) выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2007 года этот минимальный уровень составлял 10%. В течение 2007 года и 2006 года норматив достаточности капитала Банка соответствовал нормативно установленному уровню.

Помимо этого, Банк следит за выполнением требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общезвестного как Базель I), которые определяются в документе “Международное соглашение об измерении капитала и стандартах капитала” (в редакции от апреля 1998 года) и Поправке к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года).

В таблице ниже показан анализ состава капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	<u>2007 год</u> <u>тыс. рублей</u>	<u>2006 год</u> <u>тыс. рублей</u>
<b>Капитал 1-го уровня</b>		
Акционерный капитал	1 692 670	1 084 192
Добавочный оплаченный капитал	168 143	168 143
Нераспределенная прибыль	(133 126)	(87 080)
Чистый неререализованный убыток от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	(14 983)	(7 390)
<b>Итого капитала 1-го уровня</b>	<b>1 712 704</b>	<b>1 157 865</b>
<b>Капитал 2-го уровня</b>		
Субординированный кредит (неамортизированная часть)	506 368	221 388
<b>Итого капитала 2-го уровня</b>	<b>506 368</b>	<b>221 388</b>
<b>Итого капитала</b>	<b>2 219 072</b>	<b>1 379 253</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>		
Банковская книга	8 744 093	3 874 763
Торговая книга	4 275 218	3 657 687
<b>Итого активов, взвешенных с учетом риска</b>	<b>13 019 311</b>	<b>7 532 450</b>
<b>Итого капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)</b>	<b>17,04</b>	<b>18,31</b>
<b>Итого капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)</b>	<b>13,16</b>	<b>15,37</b>

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием иерархии коэффициентов взвешивания уровня риска, классифицированных в соответствии с природой риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание любое приемлемое обеспечение или гарантии. Подобная методология оценки применяется для забалансовых величин с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

### 30 Забалансовые обязательства

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

Банк выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств Банка и, как правило, имеют срок действия до пяти лет. Банк также выдает гарантии, выступая в качестве расчетного агента по кредитным операциям с ценными бумагами.

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

	<b>2007 год</b>	<b>2006 год</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
<b>Сумма согласно договору</b>		
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	599 154	466 302
Обязательства по кредитным картам	88 170	31 651
Гарантии и аккредитивы	21 988	57 481

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

## **31 Операционная аренда**

### **Операции, по которым Банк выступает арендатором**

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

	<b>2007 год</b>	<b>2006 год</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
Сроком менее одного года	21,154	20,676
Сроком от одного года до пяти лет	79,214	83,858
Сроком свыше пяти лет	-	19,747
	<b>100,368</b>	<b>124,281</b>

Банк заключил ряд договоров операционной аренды помещений. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от пяти до десяти лет, с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно в соответствии с рыночными тенденциями. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

## **32 Условные обязательства**

### **Страхование**

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

### **Незавершенные судебные разбирательства**

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке, Банк сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Банка полагает, что окончательная величина обязательств Банка, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение и будущие результаты деятельности Банка.

### **Условные налоговые обязательства**

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

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Банка, налоговые обязательства Банка были адекватно отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Банка действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев, нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Банка, в случае применения принудительных мер воздействия к Банку со стороны регулирующих органов, их влияние на данную финансовую отчетность, может быть существенным.

## **33 Операции со связанными сторонами**

### **Отношение контроля**

Стороной, обладающей конечным контролем над Банком, является материнская компания Банка - АйСиАйСиАй Бэнк Лимитед, Индия, которая составляет финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

## Операции с членами Совета Директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью “Вознаграждение сотрудников” (см. Пояснение 26) может быть представлен следующим образом:

	<u>2007 год</u> тыс. рублей	<u>2006 год</u> тыс. рублей
Члены Совета Директоров	8 678	8 773
Члены Правления	4 530	3 732
	<u><b>13 208</b></u>	<u><b>12 505</b></u>

Указанные суммы включают суммы вознаграждения, налогов и отчислений по заработной плате членам Совета Директоров и Правления Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с членами Совета Директоров и Правления Банка составили:

	<u>2007 год</u> тыс. рублей	<u>Средняя</u> <u>процентная</u> <u>ставка</u>	<u>2006 год</u> тыс. рублей	<u>Средняя</u> <u>процентная</u> <u>ставка</u>
<b>Баланс</b>				
<b>Активы</b>				
Кредиты, выданные клиентам	158	24,00%	488	9,00%
<b>Обязательства</b>				
Текущие счета и депозиты клиентов	2 118	9,36%	-	-

Суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках по операциям с членами Совета Директоров и Правления Банка составили:

	<u>2007 год</u> тыс. рублей	<u>2006 год</u> тыс. рублей
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>		
Процентные доходы	18	19
Процентные расходы	(62)	-

## Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2007 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках за 2007 год, по операциям со связанными сторонами могут быть представлены следующим образом. Прочие связанные стороны включают АйСиАйСиАй Бэнк Лимитед (Индия) и АйСиАйСиАй Бэнк ЮК Лимитед (Великобритания).

	Материнская компания		Другие дочерние компании материнской компании		Всего
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка	тыс. рублей	Средняя процентная ставка	
<b>Баланс</b>					
<b>Активы</b>					
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	4 407	-	601	-	5 008
<b>Обязательства</b>					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6 416	-	-	-	6 416
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	12 014 647	7,01%	1 646 647	6,35%	13 661 294
Субординированный кредит	506 368	6,90%	-	-	506 368
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>					
Процентные доходы	63	-	-	-	63
Процентные расходы	(535 484)	-	(69 697)	-	(605 181)
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(6 416)	-	-	-	(6 416)

По состоянию на 31 декабря 2006 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках за 2006 год, по операциям с прочими связанными сторонами могут быть представлены следующим образом. Прочие связанные стороны включают АйСиАйСиАй Бэнк Лимитед (Индия) и АйСиАйСиАй Бэнк ЮК Лимитед (Великобритания).

	<u>Материнская компания</u>		<u>Другие дочерние компании материнской компании</u>		<u>Всего</u>
	<u>тыс. рублей</u>	<u>Средняя процентная ставка</u>	<u>тыс. рублей</u>	<u>Средняя процентная ставка</u>	<u>тыс. рублей</u>
<b>Баланс</b>					
<b>Активы</b>					
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	-	-	1 320	-	1 320
<b>Обязательства</b>					
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	5 864 171	5,99%	524 132	6,02%	6 388 303
Субординированный кредит	221 388	6,65%	-	-	221 388
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>					
Процентные расходы	(138 475)	-	(7 118)	-	(145 593)
Прочие доходы	27 524	-	1 977	-	29 501

### 34 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Банка в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” может быть представлена следующим образом.

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

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

Руководство считает, что справедливая стоимость всех финансовых инструментов приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

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

## 35 Средние эффективные процентные ставки

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Банка и соответствующие им средние эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2007 года и на 31 декабря 2006 года.

	2007 год		2006 год	
	Балансовая стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка
<b>Процентные активы</b>				
<b>Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах</b>				
<i>Счета типа “Ностро”</i>				
- в рублях РФ	11 606	-	1 657	0,97%
- в долларах США	502 138	-	525 524	4,48%
- в прочих валютах	10 626	-	2 002	-
<i>Кредиты и депозиты</i>				
- в рублях РФ	261 271	8,22%	201 842	7,62%
- в долларах США	6 304 809	5,14%	1 337 334	6,57%
<b>Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>				
- в рублях РФ	701 557	9,03%	926 674	9,72%
- в долларах США	102 632	8,63%	112 268	8,91%
<b>Кредиты, выданные клиентам</b>				
- в рублях РФ	597 315	10,20%	329 615	10,54%
- в долларах США	6 214 909	8,05%	2 568 922	8,73%
- в прочих валютах	601 886	8,67%	263 295	6,98%
<b>Активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
- в рублях РФ	2 450 598	8,74%	1 323 743	9,26%
- в долларах США	268 079	8,70%	388 927	9,08%
- в прочих валютах	-	-	151 822	9,69%

	2007 год		2006 год	
	Балансовая стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка
<b>Процентные обязательства</b>				
<b>Счета и депозиты банков и других финансовых институтов</b>				
<i>Срочные депозиты</i>				
- в рублях РФ	1 061 203	3,79%	260 243	5,30%
- в долларах США	13 573 642	6,14%	6 219 125	5,99%
- в прочих валютах	1 498 114	2,70%	352 287	5,62%
<b>Субординированный кредит</b>				
- в долларах США	506 368	6,90%	221 388	6,65%
<b>Текущие счета и депозиты клиентов</b>				
<i>Текущие счета и депозиты до востребования</i>				
- в рублях РФ	291 335	-	188 312	-
- в долларах США	39 503	-	44 936	-
- в прочих валютах	903	-	727	-
<i>Срочные депозиты</i>				
- в рублях РФ	95 863	9,33%	1 460	5,49%
- в долларах США	75 292	6,79%	1 837	5,02%
- в прочих валютах	3 258	5,24%	769	4,12%
<i>Обеспечение по аккредитивам</i>				
- в долларах США	5 962	-	6 295	-
<b>Векселя</b>				
- в рублях РФ	2 780	13,50%	2 511	13,50%
- в прочих валютах	123	10,00%	110	10,00%

### 36 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Следующая далее таблица отражает договорные сроки выхода активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Всего
Активы	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Денежные и приравненные к ним средства	529 110	-	-	-	-	-	529 110
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	32 062	53 551	64 787	38 086	-	-	188 486
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	4 611 533	399 950	1 824 968	253 999	-	-	7 090 450
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	15 603	-	114 056	591 764	101 325	-	822 748
Кредиты, выданные клиентам	99 964	209 724	2 284 527	2 993 550	1 826 345	-	7 414 110
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	85 787	133 650	221 719	2 176 329	101 192	-	2 718 677
Основные средства	-	-	-	-	-	54 138	54 138
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	45 972	45 972
Прочие активы	1 137	2 093	31 994	33 439	7 291	962	76 916
<b>Всего активов</b>	<b>5 375 196</b>	<b>798 968</b>	<b>4 542 051</b>	<b>6 087 167</b>	<b>2 036 153</b>	<b>101 072</b>	<b>18 940 607</b>
<b>Обязательства</b>							
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13 563	10 475	14 603	-	-	-	38 641
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	2 458 828	4 697 992	5 637 897	3 338 242	-	-	16 132 959
Текущие счета и депозиты клиентов	372 586	31 099	83 434	24 997	-	-	512 116
Векселя	-	2 780	-	-	123	-	2 903
Субординированный кредит	-	-	-	-	506 368	-	506 368
Прочие обязательства	454	1 729	6 078	20 302	4 363	1 990	34 916
<b>Всего обязательств, отличных от чистых активов к распределению между участниками</b>	<b>2 845 431</b>	<b>4 744 075</b>	<b>5 742 012</b>	<b>3 383 541</b>	<b>510 854</b>	<b>1 990</b>	<b>17 227 903</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 года</b>	<b>2 529 765</b>	<b>(3 945 107)</b>	<b>(1 199 961)</b>	<b>2 703 626</b>	<b>1 525 299</b>	<b>99 082</b>	<b>1 712 704</b>
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2006 года	51 023	(1 857 754)	(570 150)	3 051 554	288 140	195 052	1 157 865

В таблице ниже представлены сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Активы	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Беспро- центные	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	-	-	-	529 110	529 110
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	188 486	188 486
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	4 611 534	997 221	1 479 973	1 722	-	-	7 090 450
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	111 100	591 764	101 325	18 559	822 748
Кредиты, выданные клиентам	1 968 122	2 009 270	1 262 264	744 072	1 430 382	-	7 414 110
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	85 787	133 650	221 719	2 176 329	101 192	-	2 718 677
Основные средства	-	-	-	-	-	54 138	54 138
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	45 972	45 972
Прочие активы	-	-	-	-	-	76 916	76 916
<b>Всего активов</b>	<b>6 665 443</b>	<b>3 140 141</b>	<b>3 075 056</b>	<b>3 513 887</b>	<b>1 632 899</b>	<b>913 181</b>	<b>18 940 607</b>
<b>Обязательства</b>							
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	-	-	38 641	38 641
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3 318 887	8 634 638	4 179 434	-	-	-	16 132 959
Текущие счета и депозиты клиентов	372 586	31 099	83 434	24 997	-	-	512 116
Векселя	-	2 780	-	-	123	-	2 903
Субординированный кредит	-	-	-	206 381	299 987	-	506 368
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	34 916	34 916
<b>Всего обязательств, отличных от чистых активов к распределению между участниками</b>	<b>3 691 473</b>	<b>8 668 517</b>	<b>4 262 868</b>	<b>231 378</b>	<b>300 110</b>	<b>73 557</b>	<b>17 227 903</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 года</b>	<b>2 973 970</b>	<b>(5 528 376)</b>	<b>(1 187 812)</b>	<b>3 282 509</b>	<b>1 332 789</b>	<b>839 624</b>	<b>1 712 704</b>
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2006 года	1 369 438	(2 115 360)	(1 254 694)	2 585 310	248 931	324 240	1 157 865

### 37 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В нижеследующей таблице отражена структура активов и обязательств Банка в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>Активы</b>					
Денежные и приравненные к ним средства	432 981	89 395	6 734	-	529 110
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	188 486	-	-	-	188 486
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	272 877	6 806 947	2 558	8 068	7 090 450
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	701 557	106 991	-	14 200	822 748
Кредиты, выданные клиентам	597 315	6 214 909	-	601 886	7 414 110
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 450 598	268 079	-	-	2 718 677
Основные средства	54 138	-	-	-	54 138
Требования по отложенному налогу	45 972	-	-	-	45 972
Прочие активы	76 370	540	-	6	76 916
<b>Всего активов</b>	<b>4 820 294</b>	<b>13 486 861</b>	<b>9 292</b>	<b>624 160</b>	<b>18 940 607</b>
<b>Обязательства</b>					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	32 226	-	6 415	38 641
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	1 061 203	13 573 642	-	1 498 114	16 132 959
Текущие счета и депозиты клиентов	387 198	120 757	4 161	-	512 116
Векселя	2 780	-	123	-	2 903
Субординированный кредит	-	506 368	-	-	506 368
Прочие обязательства	3 102	31 814	-	-	34 916
<b>Всего обязательств, отличных от чистых активов к распределению между участниками</b>	<b>1 454 283</b>	<b>14 264 807</b>	<b>4 284</b>	<b>1 504 529</b>	<b>17 227 903</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 года</b>	<b>3 366 011</b>	<b>(777 946)</b>	<b>5 008</b>	<b>(880 369)</b>	<b>1 712 704</b>
<b>Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 года</b>	<b>(1 300 949)</b>	<b>419 826</b>	<b>-</b>	<b>881 123</b>	<b>-</b>
<b>Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2007 года</b>	<b>2 065 062</b>	<b>(358 120)</b>	<b>5 008</b>	<b>754</b>	<b>1 712 704</b>
Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2006 года	1 228 950	(70 436)	(1 078)	429	1 157 865