

ООО «Ю Би Эс Банк»

**Финансовая отчетность и заключение
аудиторов**

31 декабря 2008 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Баланс	1
Отчет о прибылях и убытках.....	2
Отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности.....	5
2. Основа подготовки отчетности.....	5
3. Основные положения учетной политики	6
4. Существенные учетные суждения и оценки	15
5. Денежные средства и их эквиваленты	16
6. Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	16
7. Торговые ценные бумаги.....	16
8. Средства в кредитных организациях.....	17
9. Производные финансовые инструменты.....	17
10. Основные средства и нематериальные активы	18
11. Налогообложение	19
12. Прочие активы и обязательства	20
13. Средства кредитных организаций	21
14. Средства клиентов.....	21
15. Чистые активы, приходящиеся на участника	21
16. Договорные и условные обязательства	22
17. Чистые комиссионные доходы.....	23
18. Прочие доходы	23
19. Расходы на персонал и прочие операционные расходы.....	23
20. Управление финансовыми активами.....	24
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
22. Операции со связанными сторонами.....	35
23. Достаточность капитала	37
24. События после отчетной даты.....	37

Заключение независимых аудиторов

Участнику и Совету Директоров ООО «Ю Би Эс Банк» -

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Ю Би Эс Банк» (далее по тексту - «Банк»), которая включает баланс по состоянию на 31 декабря 2008 г., отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника, и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбора и применения соответствующей учетной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Банка, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

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

24 июня 2009 г.

БАЛАНС**На 31 декабря 2008 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Примечание</i>	2008 г.	2007г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	9 480 261	376 186
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6	21 041	85 852
Торговые ценные бумаги	7	155 667	2 291 863
Средства в кредитных организациях	8	882 693	3 000
Производные финансовые активы	9	734 482	243 014
Основные средства и нематериальные активы	10	36 460	18 791
Текущие активы по налогу на прибыль	11	45 150	8 812
Отложенные активы по налогу на прибыль	11	93 555	17 101
Прочие активы	12	7 615	7 009
Итого активы		11 456 924	3 051 628
Обязательства			
Средства кредитных организаций	13	7 865 115	1 246 635
Производные финансовые обязательства	9	1 106 304	245 235
Средства клиентов	14	1 035 771	89 444
Прочие обязательства	12	39 678	99 113
Итого обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участника		10 046 868	1 680 427
Чистые активы, приходящиеся на участника			
Уставный капитал	15	1 250 000	1 250 000
Добавочный капитал	15	183 743	183 743
Накопленный убыток		(23 687)	(62 542)
Итого чистые активы, приходящиеся на участника		1 410 056	1 371 201
Итого обязательства и чистые активы, приходящиеся на участника		11 456 924	3 051 628

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Председатель Правления

К. Шмид

Главный бухгалтер

О. Рубашко

24 июня 2009 г.

Прилагаемые примечания на стр. 5-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

(в тысячах российских рублей)

	<i>Примечание</i>	2008 г.	2007 г.
Процентные доходы			
Ценные бумаги		216 825	202 731
Средства в кредитных организациях		131 376	22 352
		348 201	225 083
Процентные расходы			
Средства клиентов		(11 839)	(8 373)
Средства кредитных организаций		(209 476)	(68 941)
		(221 315)	(77 314)
Чистый процентный доход		126 886	147 769
Обесценение стоимости процентных активов		—	—
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		126 886	147 769
Чистые комиссионные доходы	17	4 446	1 233
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		3 779	28 316
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		331 437	67 337
- переоценка валютных статей		(4 624)	39
Прочие доходы	18	23 210	12 363
Прочие непроцентные доходы		358 248	109 288
Заработная плата и прочие вознаграждения работникам	19	(220 579)	(206 321)
Амортизация и износ	10	(5 042)	(2 938)
Прочие операционные расходы	19	(100 543)	(50 469)
Прочие непроцентные расходы		(326 164)	(259 728)
Прибыль/(убыток) до расходов по налогу на прибыль		158 970	(2 671)
Расходы по налогу на прибыль	11	(120 115)	(3 046)
Прибыль/(убыток) за отчетный год		38 855	(5 717)

Прилагаемые примечания на стр. 5-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА УЧАСТНИКА

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Нераспределенная прибыль/ (Накопленный убыток)	Чистые активы, приходящиеся на участников
На 31 декабря 2006 г.	<u>1 250 000</u>	<u>79 051</u>	<u>(56 825)</u>	<u>1 272 226</u>
Убыток за год	–	–	(5 717)	(5 717)
Материальная помощь (Примечание 15)	–	104 692	–	104 692
На 31 декабря 2007 г.	<u>1 250 000</u>	<u>183 743</u>	<u>(62 542)</u>	<u>1 371 201</u>
Прибыль за год	–	–	38 855	38 855
На 31 декабря 2008 г.	<u>1 250 000</u>	<u>183 743</u>	<u>(23 687)</u>	<u>1 410 056</u>

Прилагаемые примечания на стр. 5-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

(в тысячах российских рублей)

	<i>Примечание</i>	2008 г.	2007 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		270 296	212 336
Проценты выплаченные		(142 609)	(61 388)
Комиссии полученные		16 799	1 905
Комиссии выплаченные		(11 266)	(1 413)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		2 423	32 281
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		701 038	69 558
Прочие доходы полученные		23 210	12 363
Расходы на персонал, выплаченные		(190 165)	(171 515)
Прочие операционные расходы выплаченные		(195 225)	(50 076)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		474 501	44 051
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Торговые ценные бумаги		2 131 979	(1 159 902)
Средства в кредитных организациях и обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		(771 049)	(76 434)
Прочие активы		9 538	3 684
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		6 351 811	1 224 841
Средства клиентов		908 613	89 451
Прочие обязательства		4 324	4 354
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		9 109 717	130 045
Уплаченный налог на прибыль		(241 719)	(11 137)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		8 867 998	118 908
Приобретение основных средств		(22 711)	(15 265)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(22 711)	(15 265)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Материальная помощь		–	104 692
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		–	104 692
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		219 143	5 900
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		9 064 430	214 235
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		376 186	161 951
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	9 440 616	376 186

Прилагаемые примечания на стр. 5-37 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Описание деятельности

ООО «Ю Би Эс Банк» (далее по тексту – «Банк») был учрежден 22 июля 2005 года в форме Общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации. Банк осуществляет деятельность на основании Лицензии на осуществление банковских операций № 3463, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту – "ЦБ РФ") 6 июня 2006 года, на проведение операций со средствами в рублях и иностранной валюте. Кроме того, Банк имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, выданные Федеральной Службой по Финансовым Рынкам 8 августа 2006 года и 24 августа 2006 года.

Банк осуществляет валютнообменные операции, кредитно-депозитные сделки на межбанковском рынке и с Банком России, операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, а также оказывает банковские услуги юридическим лицам, являющимся клиентами Банка, включая привлечение денежных средств юридических лиц во вклады, открытие и ведение счетов, осуществление расчетов по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов. Банк также оказывал брокерские услуги клиентам – физическим лицам в течение 2008 года.

Банк находится в г. Москве. Банк не имеет отделений и филиалов. Средняя численность сотрудников Банка за отчетный период составила 69 человек (2007 год – 58 человек).

Юридический адрес Банка: Россия, г. Москва, Павелецкая площадь, дом 2, строение 2, 11 этаж.

На 31 декабря 2008 года 100% Уставного капитала Банка принадлежало единственному участнику «Ю Би Эс АГ» (UBS AG).

«Ю Би Эс АГ» (UBS AG) является фактической материнской компанией Банка, созданной и осуществляющей свою деятельность в соответствии с законодательством Швейцарии. Деятельность Банка согласуется с требованиями материнской компании, в том числе в части определения круга проводимых операций, тарифной политики и методики оценки принимаемых рисков.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО").

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – "РПБУ"), Банк обязан вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Банка, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе "Обзор существенных аспектов учетной политики". Например, торговые ценные бумаги, производные финансовые инструменты оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – "тыс. руб."), если не указано иное.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Приведение капитала и прибыли (убытка) за год по РПБУ к суммам по МСФО**

Капитал и прибыль / (убыток) за год по РПБУ приводятся к суммам по МСФО следующим образом:

	2008 г.		2007 г.	
	Капитал	Прибыль (убыток) за год	Капитал	Прибыль (убыток) за год
По Российским правилам бухгалтерского учета	1 700 950	343 609	1 357 341	49 480
Влияние начисленных процентов	–	486	(486)	(4 649)
Начисление премий	(30 414)	(30 414)	–	59 484
Материальная помощь	–	–	–	(104 692)
Признание и учет основных средств	18 234	14 936	3 297	2 351
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(434)	4 043	(4 477)	(3 123)
Переоценка производных активов и обязательств по справедливой стоимости	(371 822)	(369 411)	(2 411)	(2 411)
Отложенные налоги	93 555	76 454	17 101	(619)
Прочее	(13)	(848)	836	(1 538)
По международным стандартам финансовой отчетности	1 410 056	38 855	1 371 201	(5 717)

3. Основные положения учетной политики**Изменения в учетной политике**

Интерпретация IFRIC 11 «МСФО (IFRS) 2 - Операции с собственными выкупленными акциями и операции между участниками группы»

Интерпретация IFRIC 11 вступила в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 марта 2007 года или после этой даты и требует, чтобы договор, по которому сотруднику предоставляются права на долевые инструменты компании, учитывался как план, предусматривающий выплаты долевыми инструментами, даже в тех случаях, когда компания приобретает долевые инструменты у третьей стороны или необходимые инструменты предоставляются акционерами. Данная интерпретация не оказала влияния на Банк.

Интерпретация IFRIC 12 «Концессионные договоры на оказание услуг»

Интерпретация IFRIC 12 была выпущена в ноябре 2006 г. и вступила в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2008 г. или после этой даты. Данная интерпретация применяется в отношении концессионеров и объясняет, каким образом необходимо отражать обязательства и права, принятые и полученные в соответствии с концессионными договорами на оказание услуг. Банк не является концессионером и, следовательно, данная интерпретация не оказала влияния на Банк.

Интерпретация IFRIC 14 МСФО (IAS) 19 – «Выплаты работникам: влияние минимальных требований к финансированию на ограничение величины активов пенсионного плана»

Интерпретация IFRIC 14 была выпущена в июле 2007 г. и вступила в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2008 г. или после этой даты. В данной Интерпретации представлено руководство в отношении того, как необходимо определять ограничение в отношении суммы излишка по пенсионному плану с установленными выплатами, который в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» может признаваться в качестве актива. Данная Интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Переклассификация финансовых активов – Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7, выпущенные 13 октября 2008 года, разрешают при определенных обстоятельствах переклассификацию производных финансовых активов из категории предназначенных для торговли. Поправки также разрешают переклассификацию определенных финансовых активов из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию займов и дебиторской задолженности. Поправки вступили в силу 1 июля 2008 года. Переклассификации, осуществленные в периодах, начинающихся 1 ноября 2008 года или после этой даты, вступают в силу с даты такой переклассификации. Банк не проводил переклассификации в соответствии с указанными поправками и, следовательно, данные поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Банк присваивает им соответствующую категорию.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Банк берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию "финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток". Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Прибыли или убытки от финансовых активов, предназначенных для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи». Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в балансе осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в балансе в полной сумме.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами, а также расчетные счета в торговых системах.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Банк использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды и свопы) на валютных рынках. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции).

Аренда

Операционная аренда - Банк в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных организациях

В отношении средств в кредитных организациях, учет которых производится по амортизированной стоимости, Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если средства в кредитных организациях размещены по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в балансе, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Банк передал право на получение денежных потоков от актива или принял обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Банк либо (а) передал практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передал, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передал контроль над данным активом.

В случае если Банк передал свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Банка в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Банку.

«Доход за первый день»

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Банк немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («Доход за первый день») в отчете о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в отчете о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Заемные средства

Финансовые инструменты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Банк имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства кредитных организаций, средства клиентов. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Основные средства и нематериальные активы (продолжение)**

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Офисное оборудование	2-6
Компьютеры и оргтехника	3-4
Телекоммуникационное оборудование	3-4
Программное обеспечение	3-4
Транспортные средства	3-4

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Расходы на разработку и усовершенствование программного обеспечения признаются активом в том случае, если соответствующее программное обеспечение удовлетворяет критерию об идентифицируемом активе, который будет генерировать ожидаемые будущие экономические выгоды, и стоимость такого актива может быть надежно оценена. Программное обеспечение, созданное своими силами, удовлетворяющее вышеуказанным критериям и приобретенное программное обеспечение классифицируется в категорию «Программное обеспечение».

Резервы

Резервы признаются, если Банк вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Банк не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в балансе, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в балансе, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Банк получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Банком оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы отражаются по принципу начисления после оказания услуги.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье "Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей". Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2008 и 2007 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 29,38 руб. и 24,55 руб. за 1 доллар США, соответственно.

Уровень достаточности капитала

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Поправки к МСФО

В мае 2008 года Совет по МСФО в рамках ежегодного проекта по усовершенствованию опубликовал поправки к МСФО. Данные поправки касаются различных стандартов и включают как изменения, связанные с представлением, признанием и оценкой, так и изменения в терминологии и редакторские правки. Большинство изменений вступают в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Банк проводит оценку влияния данных изменений на финансовую отчетность Банка.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Новая редакция)

МСФО (IAS) 1 в новой редакции был выпущен в сентябре 2007 года, и должен применяться для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 г. или после этой даты. В новой редакции стандарта разделены изменения в капитале, связанные с операциями с собственниками, и прочие изменения в капитале. Отчет об изменениях в капитале будет содержать подробную информацию только в отношении операций с собственниками, а прочие изменения будут представлены одной строкой. Кроме того, новая редакция стандарта вводит отчет о совокупном доходе, в котором будут представлены все доходы и расходы либо в форме единого отчета, либо в форме двух взаимосвязанных отчетов. Банк пока не определил, будет ли информация представляться в рамках одного или двух отчетов.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (новая редакция)

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» в новой редакции был выпущен в марте 2007 года, и должен применяться для отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 г. или после указанной даты. Новая редакция стандарта требует капитализации затрат по займам, если такие затраты относятся к активу, отвечающему критериям капитализации. Актив, отвечающий критериям капитализации, – это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени. В соответствии с правилами перехода к использованию стандарта Банк применит его в качестве перспективного изменения. Банк полагает, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка, так как Банк не имеет подобных затрат по займам.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» — «Финансовые инструменты с правом погашения и обязательства, возникающие при ликвидации»

Данные поправки к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 были опубликованы в феврале 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Согласно данным поправкам, финансовые инструменты с правом погашения, которые представляют собой право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств, должны отражаться в составе капитала при условии соблюдения определенных критериев. Банк полагает, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» — «Объекты хеджирования».

Поправки к МСФО (IAS) 39 были опубликованы в августе 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или после этой даты. Данные поправки посвящены признанию в качестве объекта хеджирования одностороннего риска, возникающего в связи с объектом хеджирования, а также инфляции в качестве хеджируемого риска при определенных условиях. Поправки разъясняют, что предприятие может признать в качестве объекта хеджирования часть изменений справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. Банк полагает, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка, так как Банк не имеет подобных сделок хеджирования.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» - «Стоимость инвестиций в дочернюю, совместно контролируемую или ассоциированную компанию»

Данные поправки были опубликованы в мае 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты. Поправки к МСФО (IAS) 27 должны будут применяться на перспективной основе. Поправки к МСФО (IFRS) 1 разрешают предприятию определять стоимость инвестиций в дочернюю, совместно контролируемую или ассоциированную компанию на дату перехода к МСФО в соответствии с МСФО (IAS) 27 или используя условную стоимость. Поправки к МСФО (IAS) 27 требуют признания дивидендов, полученных от дочерней, совместно контролируемой или ассоциированной компании, в отчете о прибылях и убытках в отдельной финансовой отчетности. Новые требования применяются исключительно в отношении отдельной финансовой отчетности и не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность. Банк полагает, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» - «Условия надления правами и аннулирование вознаграждения»
Указанные поправки были опубликованы в январе 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты. Данные поправки уточняют определение условий надления правами и правила учета вознаграждений, которые были аннулированы вследствие невыполнения условий, не относящихся к надлению правами. Банк полагает, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (новая редакция) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (новая редакция)

В январе 2008 года были выпущены пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27, которые должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты. Новая редакция МСФО (IFRS) 3 вводит ряд изменений в учет объединения бизнеса, затрагивающих расчет гудвила, представление финансового результата за отчетный период, в котором произошло приобретение, и будущих финансовых результатов. Согласно пересмотренному МСФО (IAS) 27 последующее увеличение доли в дочерней организации должно учитываться как сделка между владельцами капитала. Соответственно, данное увеличение не повлияет ни на гудвил, ни на прибыль или убыток. Также изменения коснулись порядка учета убытков дочерней компании и потери контроля над дочерней организацией. Пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27 должны применяться на перспективной основе, и таким образом, окажут влияние на будущие приобретения, в том числе долей меньшинства. Банк полагает, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

МСФО (IFRS) 8 должен применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты. Данный стандарт требует раскрытия информации об операционных сегментах Банка и отменяет требование об определении первичных (бизнес) и вторичных (географических) отчетных сегментов Банка. Применение данного стандарта не окажет влияния на финансовое положение или результаты Банка.

Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»

Интерпретация IFRIC 13 была выпущена в июне 2007 г. и вступает в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2008 г. или после этой даты. В соответствии с данной Интерпретацией бонусные единицы за лояльность клиентов должны учитываться как отдельный компонент торговой сделки, в результате которой они были предоставлены, и тем самым, часть справедливой стоимости полученного вознаграждения относится на бонусные единицы и откладывается на период, когда происходит использование бонусных единиц. Банк полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Банка, так как на настоящий момент подобные программы не проводятся.

Интерпретация IFRIC 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости»

Интерпретация IFRIC 15 была выпущена в июле 2008 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты, на ретроспективной основе. Данная Интерпретация уточняет, когда и как должны признаваться выручка и соответствующие расходы, связанные с продажей объекта недвижимости, если договор между застройщиком и покупателем заключен до завершения строительства. Интерпретация также содержит руководство по определению того, попадает договор в сферу применения МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» или МСФО (IAS) 18 «Признание выручки» и заменяет собой текущее руководство, приведенное в приложении к МСФО (IAS) 18. Банк полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Банка.

Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в иностранное подразделение»

Интерпретация IFRIC 16 была выпущена в июле 2008 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 октября 2008 г. или после этой даты. Данная Интерпретация содержит руководство по определению рисков, удовлетворяющих критериям учета хеджирования чистых инвестиций в иностранное подразделение, когда инструмент хеджирования принадлежит любой компании в группе, а также по определению положительных и отрицательных курсовых разниц, относящихся к чистым инвестициям и инструменту хеджирования, которые должны быть включены в отчет о прибылях и убытках в момент выбытия чистых инвестиций. Банк полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Банка.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

Интерпретация IFRIC 17 была выпущена 27 ноября 2008 и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты. Данная интерпретация применяется к распределению на пропорциональной основе неденежных активов между собственниками, кроме операций под общим контролем, и требует признания обязательства по выплате дивидендов в момент их объявления по справедливой стоимости чистых активов, подлежащих распределению, с отражением разницы между суммой уплаченных дивидендов и балансовой стоимостью распределяемых чистых активов в отчете о прибылях и убытках. В соответствии с Интерпретацией IFRIC 17 предприятие должно дополнительно раскрыть информацию в случае, если чистые активы, подлежащие распределению между собственниками, являются прекращенной деятельностью. Банк полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Банка.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 "Повышение качества информации, раскрываемой о финансовых инструментах"

Поправки к МСФО (IAS) 7 "Повышение качества информации, раскрываемой о финансовых инструментах" были выпущены в марте 2009 года и вступают в силу в отношении периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Данные поправки вводят трехуровневый механизм раскрытия информации о справедливой стоимости, который позволяет разделять оценки по справедливой стоимости по значимости используемых исходных данных. Кроме того, данные поправки повышают требования к раскрываемой информации о характере и объеме связанного с финансовыми инструментами риска ликвидности, которому подвержена компания. Данные поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка, однако потребуют раскрытия более детальной информации об оценке финансовых инструментов по справедливой стоимости.

Интерпретация IFRIC 18 "Активы, полученные от клиентов"

Интерпретация IFRIC 18 была выпущена в январе 2009 года и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения при условии наличия оценок на даты получения активов. Данная интерпретация должна применяться перспективно. Интерпретация IFRIC 18 описывает порядок учета договоров, по которым компания получает от клиента объект основных средств, который компания должна впоследствии использовать либо для подсоединения клиента к сети, либо для обеспечения клиенту постоянного доступа к товарам или услугам, либо для того и другого одновременно. Интерпретация разъясняет условия, при которых соблюдаются критерии, указанные в определении актива, порядок признания актива и его оценки при первоначальном признании, порядок определения отдельно идентифицируемых услуг, а также порядок признания выручки и учета денежных средств, получаемых от клиентов. Интерпретация IFRIC 18 не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка, т.к. Банк не получает активы от клиентов.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Банка руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Резерв на обесценение кредитов

Банк регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Банк использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Банк аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Банк использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	21 575	6 164
Остатки средств на текущих счетах в других банках		
- Российской Федерации	799	613
- других стран	32 335	5 402
Расчетные счета в торговых системах	542 118	204 396
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней в других странах	8 843 789	159 611
	<u>9 440 616</u>	<u>376 186</u>
Проценты к получению по срочным депозитам в кредитных организациях, размещенным на срок до 90 дней в других странах	39 645	—
Итого денежных средств и их эквивалентов	<u>9 480 261</u>	<u>376 186</u>

Текущие счета в ЦБ РФ представляют собой средства, размещенные в ЦБ РФ для проведения текущих расчетов и других операций.

На 31 декабря 2008 года остатки средств на текущих счетах в банках других стран представляют собой остатки на текущих счетах в материнском банке, которые составили 32 335 тыс. руб. (31 декабря 2007 года – 5 402 тыс. руб.)

На 31 декабря 2008 года 8 843 789 тыс. руб. были размещены в виде краткосрочного депозита в материнском банке (31 декабря 2007 года – 159 611 тыс. руб.). Проценты к получению по срочным депозитам в материнском банке на 31 декабря 2008 года составили 39 645 тыс.руб. (31 декабря 2007 года – 0 тыс. руб.).

6. Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации

Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации представляют собой средства, депонированные на счетах в Банке России и не предназначенные для финансирования текущих операций Банка. Кредитные организации обязаны хранить в Банке России беспроцентный депозит (в виде отчислений в фонд обязательных резервов), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство Российской Федерации предусматривает серьезные ограничения на изъятие данного депозита, поэтому данные суммы не включаются в денежные средства и их эквиваленты.

Процент резервирования по данным депозитам был снижен Банком России в целях поддержания российских банков в условиях кризиса.

На 31 декабря 2008 года Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации составили 21 041 тыс. руб. (31 декабря 2007 года – 85 852 тыс. руб.)

7. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги в собственности Банка включают в себя следующие позиции:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Корпоративные облигации	155 667	996 813
Облигации кредитных организаций	—	819 676
Облигации федерального займа (ОФЗ)	—	475 374
Итого торговых ценных бумаг	<u>155 667</u>	<u>2 291 863</u>

Номинал всех торговых ценных бумаг в собственности Банка выражен в рублях РФ.

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные крупной российской компанией-автопроизводителем.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Торговые ценные бумаги (продолжение)

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения указанных ценных бумаг:

	2008 г.		2007 г.	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Корпоративные облигации	9,8%	2009	7,2%-10,99%	2008 - 2017
Облигации кредитных организаций	–	–	7,34%-9,5%	2008 - 2017
Облигации федерального займа (ОФЗ)	–	–	5,8%-7,4%	2008 - 2010

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

8. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	2008 г.	2007 г.
Срочные депозиты в других банках	843 893	–
Гарантийный депозит в торговой системе	38 800	3 000
Итого средств в кредитных организациях	882 693	3 000

Срочные депозиты в других банках представляют собой срочные депозиты в материнском банке, которые составили 843 893 тыс. руб. (31 декабря 2007 года – 0 тыс. руб.)

Гарантийный депозит в торговой системе представляет собой средства в рублях, депонированные в расчетном центре Расчетной палаты ММВБ для гарантийного обеспечения расчетов. На 31 декабря 2008 года сумма гарантийного депозита составляла 38 800 тыс. руб. (31 декабря 2007 года – 3 000 тыс. руб.).

9. Производные финансовые инструменты

Банк заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

	2008 г.			2007 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость Актив	Справедливая стоимость Обязательство	Условная основная сумма	Справедливая стоимость Актив	Справедливая стоимость Обязательство
Валютные контракты						
Свопы – иностранные контракты	7 416 526	487 103	281 538	8 670 459	110 474	76 128
Свопы – внутренние контракты	2 875 353	85 140	20 385	12 427 491	79 123	128 446
Форварды – иностранные контракты	440 706	162 239	–	1 235 273	7 010	32 833
Форварды – внутренние контракты	2 128 350	–	804 381	2 064 789	46 407	7 828
Итого производные активы/обязательства		734 482	1 106 304		243 014	245 235

Валютные производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания валютнообменных курсов на рынке, связанных с этими инструментами. Совокупная справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Производные финансовые инструменты (продолжение)

На 31 декабря 2008 г. Банк имеет позиции по следующим видам производных инструментов:

Форварды

Форвардные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем. Форварды представляют собой специализированные договоры, торговля которыми осуществляется на внебиржевом рынке.

Свопы

Свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами на обмен сумм, равных изменением курса обмена на осуществление платежей при наступлении определенных событий по кредитам, на основании условных сумм.

Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли

Основная деятельность Банка по торговле производными инструментами осуществляется с клиентами. Позиции по операциям с клиентами обычно закрываются обратными позициями по операциям с контрагентами. Банк также может открывать собственные позиции, по которым ожидается получение прибыли от благоприятного колебания цен, ставок или индексов. Эта статья также включает производные инструменты, не соответствующие требованиям учета хеджирования согласно МСФО (IAS) 39.

10. Основные средства и нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям основных средств и нематериальных активов:

	<i>Офисное оборудование</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Телекоммуни- кационное оборудование</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2006 г.	1 688	1 937	–	–	2 949	6 574
Поступления	10 922	3 633	710	–	–	15 265
На 31 декабря 2007 г.	12 610	5 570	710	–	2 949	21 839
Поступления	526	878	–	19 494	1 813	22 711
На 31 декабря 2008 г.	13 136	6 448	710	19 494	4 762	44 550
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2006 г.	(42)	(48)	–	–	(20)	(110)
Начисленная амортизация	(1 115)	(1 023)	(63)	–	(737)	(2 938)
На 31 декабря 2007 г.	(1 157)	(1 071)	(63)	–	(757)	(3 048)
Начисленная амортизация	(2 591)	(1 478)	(177)	(54)	(742)	(5 042)
На 31 декабря 2008 г.	(3 748)	(2 549)	(240)	(54)	(1 499)	(8 090)
Остаточная стоимость:						
На 31 декабря 2006 г.	1 646	1 889	–	–	2 929	6 464
На 31 декабря 2007 г.	11 453	4 499	647	–	2 192	18 791
На 31 декабря 2008 г.	9 388	3 899	470	19 440	3 263	36 460

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль юридических лиц включают в себя следующие позиции:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
(Расход)/экономия по налогу – текущая часть	(196 569)	(2 427)
(Расход)/экономия по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	76 454	(619)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	<u>(120 115)</u>	<u>(3 046)</u>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для банков, кроме дохода по государственным ценным бумагам, составляла 24% в 2008 и 2007 годах. Ставка налога на процентный доход по государственным ценным бумагам составляла 15% для платежей в федеральный бюджет. 21 ноября 2008 года Государственная Дума Российской Федерации приняла законопроект о поправках в российский Налоговый кодекс о снижении ставки по налогу на прибыль с 24% до 20%. Данные изменения вступают в силу с 1 января 2009 года.

По состоянию на 31 декабря 2008 года переплата по налогу на прибыль составила 45 150 тыс. руб. (31 декабря 2007 года – 8 812 тыс. руб.).

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствии с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	158 970	(2 671)
Официальная ставка налога	24%	24%
Теоретический расход/(экономия) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	38 153	(641)
Доход от операций с ценными бумагами	52 134	–
Процентные расходы по депозитам размещенным другими банками, не уменьшающая налогооблагаемую базу	5 005	–
Прибыль по государственным ценным бумагам, облагаемая налогом по другим ставкам	(3 129)	(1 457)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	10 172	1 433
Влияние снижения налоговой ставки до 20%, действующего с 1 января 2009 года	18 711	–
Прочие постоянные разницы	(931)	3 711
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	<u>120 115</u>	<u>3 046</u>

Различия между МСФО и законодательством Российской Федерации по налогам и сборам обуславливают возникновение временных разниц между стоимостью отдельных активов и обязательств, отражаемой в финансовой отчетности, и их стоимостью, используемой для целей налогообложения.

Движение во временных разницах налога на прибыль учитываются по ставке 20% (2007: 24%).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующий год, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц в отчете о прибылях и убытках		Возникновение и уменьшение временных разниц в отчете о прибылях и убытках		2008г.
	2006 г.	2007 г.	2007 г.	2008г.	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Начисление премий работникам	14 276	(14 276)	–	6 083	6 083
Налоговые убытки к переносу	3 741	12 903	16 644	(2 774)	13 870
Оценка производных финансовых активов по справедливой стоимости	–	8 792	8 792	140 888	149 680
Оценка ценных бумаг по справедливой стоимости	–	487	487	704	1 191
Прочие временные разницы	–	–	–	1 070	1 070
Отложенные налоговые активы	18 017	7 906	25 923	145 971	171 894
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Оценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(70)	70	–	–	–
Основные средства	(227)	(491)	(718)	(2 306)	(3 024)
Оценка производных финансовых активов по справедливой стоимости	–	(8 104)	(8 104)	(67 211)	(75 315)
Отложенное налоговое обязательство	(297)	(8 525)	(8 822)	(69 517)	(78 339)
Отложенный налоговый актив	17 720	(619)	17 101	76 454	93 555

Банк имеет налоговые убытки к переносу в размере 69 350 тыс. руб. (69 350 тыс. руб. на 31 декабря 2007 года), срок использования которых истекает в 2017 году.

12. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2008 г.	2007 г.
Расчеты с поставщиками	3 950	3 276
Предоплата	2 295	1 727
Расчеты по депозитарным услугам	1 353	739
Расчеты с бюджетом по налогам (за исключением налога на прибыль)	16	–
Расчеты по конверсионным операциям с валютой	1	1 073
Расчеты за услуги по привлечению клиентов	–	190
Авансы выданные	–	4
Итого прочих активов	7 615	7 009

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2008 г.	2007 г.
Расчеты с персоналом по выплате премий по итогам работы за год	29 171	92 078
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	5 983	5 294
Расчеты по конверсионным операциям с валютой	–	1 263
Расчеты по прочим операциям	4 524	478
Итого прочих обязательств	39 678	99 113

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Текущие счета	4 662	128 530
Срочные депозиты	7 860 453	1 118 105
Средства кредитных организаций	<u>7 865 115</u>	<u>1 246 635</u>

По статье текущих счетов отражен остаток в размере 4 662 тыс. руб., который представляет собой текущий счет материнского банка в руб. (2007г. - 128 530 тыс. руб. в Долларах США).

В 2008 году Банком были одновременно размещены (см. Примечание 8) и получены краткосрочные средства материнского Банка в различных валютах. На 31 декабря 2008 года Банком были привлечены средства материнского Банка, эквивалентные 2 151 000 тыс. руб. в рублях РФ (2007г. - 1 115 925 тыс. руб. в рублях), средства в сумме 20 041 тыс. руб. в швейцарских франках (2007г. - 2 180 тыс. руб. в швейцарских франках), средства в сумме 555 тыс. руб. в Фунтах стерлингов Соединенного королевства (2007г. - 0 тыс. руб. в Фунтах стерлингов Соединенного королевства), а также средства других российских банков, эквивалентные 5 693 519 тыс. руб. в рублях (2007г. - 0 тыс. руб. в рублях).

По состоянию на 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость средств в кредитных организациях составила 7 865 115 тыс. руб. (2007г. - 1 246 635 тыс. руб.) - (см. Примечание 21).

14. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Юридические лица		
-текущие/расчетные счета	375 710	85 040
-срочные депозиты	634 773	-
Физические лица		
-текущие/расчетные счета	25 288	4 404
Средства клиентов	<u>1 035 771</u>	<u>89 444</u>

На 31 декабря 2008 года средства физических лиц в размере 25 288 тыс. руб. (2,4%) (2007г. - 4 404 тыс. руб. (4,9%)) представляют собой средства клиентов по брокерским операциям. Средства юридических лиц в составе текущих счетов в размере 375 710 тыс. руб. и в составе срочных депозитов в размере 250 137 тыс.руб. (60,4% от общей суммы Средств клиентов) (2007г. - 85 040 тыс. руб. (95,1%)) представляют собой средства связанных с Банком компаний. (См. Примечание 22).

По состоянию на 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 1 035 771 тыс. руб. (2007г. - 89 444 тыс. руб.) (См. Примечание 21).

15. Чистые активы, приходящиеся на участника

На 31 декабря 2006 года уставный капитал был зарегистрирован и полностью оплачен. Уставный капитал Банка сформирован из одной доли номинальной стоимостью 1 250 000 тыс. руб., внесенной «Ю Би Эс АГ».

С целью повышения финансовой устойчивости 27 февраля 2007 года Банк получил материальную помощь от материнского банка в размере 104 692 тыс. руб. (29 ноября 2006 года - 79 051 тыс. руб.).

В соответствии с российским законодательством, участники общества с ограниченной ответственностью вправе выйти из общества независимо от согласия других участников или общества. В таких случаях Банк обязан выплатить участнику, подавшему заявление о выходе из общества, действительную стоимость его доли, определяемую на основе данных бухгалтерской отчетности Банка, составленной в соответствии с РПБУ, за год, в течение которого было подано заявление о выходе из общества, либо с согласия участника выдать ему в натуре имущество такой же стоимости. Выплата должна быть произведена в течение шести месяцев с момента окончания финансового года, в течение которого подано заявление о выходе из общества.

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***16. Договорные и условные обязательства****Условия ведения деятельности**

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри России.

Руководство Банка считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Банка в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Банка. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Банк является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка в будущем.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Банка данного законодательства применительно к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки.

По состоянию на 31 декабря 2008 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Банка в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

Обязательства по договору аренды

В 2006 году Банк заключил договор субаренды офисных помещений со связанной стороной. Данный договор был заключен сроком на один год с возможностью пролонгации с обоюдного согласия сторон. В ноябре 2007 и 2008 года договор был пролонгирован на один год. Суммы годовых арендных платежей по данному договору аренды, включая обслуживание арендуемых помещений, составляют:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
До 1 года	46 688	15 975
Обязательства по договорам аренды	<u>46 688</u>	<u>15 975</u>

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***17. Чистые комиссионные доходы**

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Операции с ценными бумагами	7 852	771
Депозитарий	5 889	628
Расчетные операции	54	590
Прочее	2 188	732
Комиссионные доходы	<u>15 983</u>	<u>2 721</u>
Расчетные операции	(5 874)	(500)
Депозитарий	(1 664)	(978)
Прочее	(3 999)	(10)
Комиссионные расходы	<u>(11 537)</u>	<u>(1 488)</u>
Чистые доходы по сборам и комиссионным	<u>4 446</u>	<u>1 233</u>

18. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Доходы от консультационных услуг	20 594	12 363
Прочее	2 616	–
	<u>23 210</u>	<u>12 363</u>

Доходы от консультационных услуг представляют собой вознаграждение, полученное в течение отчетного периода за оказанные материнскому банку консультационные услуги в размере 20 594 тыс. руб. (2007 год - 12 363 тыс. руб.).

19. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	<u>2008г.</u>	<u>2007 г.</u>
Заработная плата и премии	198 747	192 483
Отчисления на социальное обеспечение	12 894	10 829
Прочее	8 938	3 009
Заработная плата и прочие суммы вознаграждения работникам	<u>220 579</u>	<u>206 321</u>
Содержание и аренда помещений	31 829	24 789
Информационные услуги	15 240	8 534
Представительские расходы	10 149	–
Программное обеспечение	8 633	855
Юридические и консультационные услуги	6 450	1 316
Услуги связи	5 234	2 243
Услуги по подбору персонала	4 874	3 420
Транспортные расходы	2 452	1 408
Офисные принадлежности	1 921	1 687
Аудиторские услуги	1 867	1 005
Штрафы	1 850	–
Реклама и маркетинг	1 337	–
Операционные налоги	1 211	376
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	847	36
Страхование АТС	148	194
Прочее	6 501	4 606
Прочие операционные расходы	<u>100 543</u>	<u>50 469</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Управление финансовыми активами

Введение

Деятельности Банка присущи риски. Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Банка, и каждый отдельный сотрудник Банка несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Банк подвержен кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Банк также подвержен операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Банком в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Банке.

Отдел кредитных рисков

Отдел Кредитных рисков несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Он отвечает за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Отдел Кредитных рисков отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Банка.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Банке, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Банком. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Банка оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Банк также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Банком лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Банк. Кроме этого, Банк контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках (продолжение)

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Отделу Кредитных рисков и руководителям заинтересованных подразделений. Она включает в себя сведения о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учетом риска (VaR), показатели ликвидности и изменения в уровне риска. На регулярной основе предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей. Регулярно старший руководящий персонал определяет необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежеквартально Правление получает информацию, необходимую для оценки рисков Банка и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Банка составляются отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Банка доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

На регулярной основе проводится краткое совещание Правления и иных сотрудников Банка, на котором обсуждаются поддержание установленных лимитов, анализируется стоимость с учетом риска (VaR), инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска.

Снижение риска

В рамках управления рисками Банк использует производные инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в обменных курсах.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Банк понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Банк управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Банк готов принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Банк разработал процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Банку оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры. Банк осуществляет постоянный мониторинг кредитных рисков и лимитов риска по различным контрагентам.

Банк традиционно придерживается крайне осмотрительной политики в области управления рисками. Кредитный риск, принимаемый Банком по сделкам, преимущественно возникает вследствие сделок МБК и при размещении средств на счетах Ностро. В случае с размещением временно свободных денежных средств Банк придерживается предельно консервативной политики, используя в качестве своих корреспондентов ЦБ РФ (по рублям РФ) и UBS AG (по иностранной валюте). Небольшая часть денежных средств размещается для обеспечения расчетов в РП ММВБ.

При осуществлении сделок кредитования на рынке МБК Банк придерживается стратегии размещения строго в рамках лимитов, которые подлежат одобрению как отделом кредитных рисков Группы UBS AG, так и кредитным комитетом Банка. В настоящее время Банк установил лимиты на Абсолют Банк, Райффайзенбанк, Ситибанк, Внешэкономбанк, Сбербанк, ВТБ, МДМ Банк, Банк Еврофинанс, которые являются либо дочерними структурами иностранных финансовых организаций, либо имеют высокий индивидуальный кредитный рейтинг международных рейтинговых агентств. Операции в отсутствие лимитов (кроме сделок с полной предоплатой и сделок с UBS AG) проводить запрещено. В дополнение к лимитам концентрации, Банк ограничивает риски на портфельном уровне, отслеживая чувствительность к изменению совокупной позиции от процентной ставки по активам и пассивам.

Конверсионные операции и сделки с иностранной валютой совершаются, преимущественно, на ММВБ и с UBS AG. Сделки с прочими контрагентами осуществляются только при наличии соответствующего лимита и строго в его рамках. Банк не принимает на себя валютного риска по иностранным валютам, отличным от доллара США – все конверсионные операции с прочими валютами полностью хеджируются через UBS AG. Банк ограничивает совокупные риски по валюте путем отслеживания чувствительности к изменению позиции от волатильности валютных пар, формирующих активы и пассивы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Производные финансовые инструменты*

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в балансе.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам баланса, включая производные инструменты.

	<i>Примечания</i>	Общая сумма максимального размера риска 2008 г.	Общая сумма максимального размера риска 2007 г.
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	5	9 480 261	376 186
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6	21 041	85 852
Торговые ценные бумаги	7	155 667	2 291 863
Средства в кредитных организациях	8	882 693	3 000
Производные финансовые активы	9	734 482	243 014
Прочие активы	12	7 615	7 009
		11 281 759	3 006 924

Общий размер кредитного риска

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, представленные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Банк управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям баланса на основании системы кредитных рейтингов Банка.

Не просроченные и не обесцененные					
	<i>Примечания</i>	Высокий рейтинг 2008 г.	Стандартный рейтинг 2008 г.	Ниже стандартного рейтинга 2008 г.	Итого 2008 г.
Денежные средства и их эквиваленты	5	9 480 261	–	–	9 480 261
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6	21 041	–	–	21 041
Средства в кредитных организациях	8	882 693	–	–	882 693
Производные финансовые активы	9	734 482	–	–	734 482
Итого		11 118 477	–	–	11 118 477

Не просроченные и не обесцененные					
	<i>Примечания</i>	Высокий рейтинг 2007 г.	Стандартный рейтинг 2007 г.	Ниже стандартного рейтинга 2007 г.	Итого 2007 г.
Денежные средства и их эквиваленты	5	376 186	–	–	376 186
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6	85 852	–	–	85 852
Средства в кредитных организациях	8	3 000	–	–	3 000
Производные финансовые активы	9	243 014	–	–	243 014
Итого		708 052	–	–	708 052

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Согласно внутренней шкале рейтингов Банка Финансовое положение контрагента оценивается как: «хорошее», если внутренний рейтинг не ниже, чем «9» (высокий рейтинг); «не лучше, чем среднее», если внутренний рейтинг не выше «10», но не ниже «12» (Стандартный рейтинг); «плохое», если внутренний рейтинг ниже, чем «12» (Ниже стандартного рейтинга).

Концентрация по географическому признаку

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Банка по географическому признаку:

	<i>2008 г.</i>			
	<i>Россия</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	564 491	8 915 770	–	9 480 261
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке	21 041	–	–	21 041
Торговые ценные бумаги	155 667	–	–	155 667
Производные финансовые активы	85 140	649 342	–	734 482
Средства в кредитных организациях	38 800	843 893	–	882 693
Текущие активы по налогу на прибыль	45 150	–	–	45 150
Прочие активы	5 445	2 170	–	7 615
	915 734	10 411 175	–	11 326 909
Обязательства:				
Средства кредитных организаций	5 688 858	2 176 257	–	7 865 115
Производные финансовые обязательства	824 766	281 538	–	1 106 304
Средства клиентов	1 034 062	1 709	–	1 035 771
Прочие обязательства	38 398	1 280	–	39 678
	7 586 084	2 460 784	–	10 046 868
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	(6 670 350)	7 950 391	–	1 280 041
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам	–	–	–	–
	<i>2007 г.</i>			
	<i>Россия</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	211 173	165 013	–	376 186
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке	85 852	–	–	85 852
Торговые ценные бумаги	2 291 863	–	–	2 291 863
Производные финансовые активы	125 530	117 484	–	243 014
Средства в кредитных организациях	3 000	–	–	3 000
Текущие активы по налогу на прибыль	8 812	–	–	8 812
Прочие активы	5 399	1 610	–	7 009
	2 731 629	284 107	–	3 015 736
Обязательства:				
Средства кредитных организаций	–	1 246 635	–	1 246 635
Производные финансовые обязательства	136 274	108 961	–	245 235
Средства клиентов	88 888	10	546	89 444
Прочие обязательства	97 841	1 272	–	99 113
	323 003	1 356 878	546	1 680 427
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	2 408 626	(1 072 771)	(546)	1 335 309
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам	500	–	–	500

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Риск ликвидности – это риск того, что Банк не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

Банк владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Банк также заключил соглашение о дополнительном лимите по овердрафту, которым он может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого Банк разместил обязательный депозит в Центральном банке Российской Федерации, размер которого зависит от уровня привлечения средств клиентов.

Ликвидность оценивается и управление ею Банком осуществляется в основном на автономной основе, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках пределов, установленных ЦБ РФ. На 31 декабря эти соотношения составляли:

	<u>2008 г., %</u>	<u>2007 г., %</u>
N2 «Моментальное соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение одного дня / обязательства, выплачиваемые по требованию)	46,9	210,6
N3 «Текущее соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней)	140,5	357,3
N4 «Долгосрочное соотношение ликвидности» (активы, получаемые в течение более одного года / сумма капитала и обязательств, выплачиваемая в течение более одного года)	–	–

Согласно требованиям ЦБ РФ минимально допустимое числовое значение норматива N2 устанавливается в размере 15 процентов, норматива N3 – 50 процентов, максимально допустимое числовое значение норматива N4 устанавливается в размере 120 процентов.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Банка по состоянию на 31 декабря 2008 г. в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Банк ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Банк будет обязан провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Банком на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

Финансовые обязательства	Менее	От 3 до 12	
По состоянию на 31 декабря 2008 г.	3 месяцев	месяцев	Итого
Задолженность перед кредитными организациями	7 544 176	424 164	7 968 340
Производные финансовые инструменты			
- Суммы к уплате по договорам	8 642 574	4 319 080	12 961 654
- Суммы к получению по договорам	(8 690 153)	(4 170 782)	(12 860 935)
Средства клиентов	1 051 845	–	1 051 845
Прочие обязательства	39 678	–	39 678
Итого недисконтированные финансовые обязательства	8 588 120	572 462	9 160 582
Финансовые обязательства	Менее	От 3 до 12	
По состоянию на 31 декабря 2007 г.	3 месяцев	месяцев	Итого
Задолженность перед кредитными организациями	130 711	1 134 238	1 264 949
Производные финансовые инструменты			
- Суммы к уплате по договорам	4 086 513	7 435 153	11 521 666
- Суммы к получению по договорам	(3 974 543)	(7 277 474)	(11 252 017)
Средства клиентов	89 444	–	89 444
Прочие обязательства	99 113	–	99 113
Итого недисконтированные финансовые обязательства	431 238	1 291 917	1 723 155

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

В таблице ниже представлены договорные сроки действия договорных обязательств Банка по договору аренды (включая договорные обязательства по обслуживанию арендованных помещений).

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
2008 г.	14 006	32 681	–	–	46 688
2007 г.	4 792	11 183	–	–	15 975

В таблицах ниже представлен анализ монетарных активов и обязательств по договорным срокам погашения с отчетной даты.

	<i>2008 г.</i>				<i>Итого</i>
	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>Просрочено</i>	
Активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	9 297 801	182 460	–	–	9 480 261
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	13 227	7 814	–	–	21 041
Торговые ценные бумаги	155 667	–	–	–	155 667
Средства в кредитных организациях	38 800	843 893	–	–	882 693
Производные финансовые активы	85 140	–	649 342	–	734 482
Текущие активы по налогу на прибыль	–	45 150	–	–	45 150
Прочие активы	7 615	–	–	–	7 615
Итого	9 598 250	1 079 317	649 342	–	11 326 909
Обязательства:					
Средства кредитных организаций	5 867 748	1 584 275	413 092	–	7 865 115
Производные финансовые обязательства	238 477	65 630	802 197	–	1 106 304
Средства клиентов	853 824	181 947	–	–	1 035 771
Прочие обязательства	10 507	29 171	–	–	39 678
Итого	6 970 556	1 861 023	1 215 289	–	10 046 868
Нетто-позиция	2 627 694	(781 706)	(565 947)	–	1 280 041
Накопленное расхождение	2 627 694	1 845 988	1 280 041	1 280 041	

	<i>2007 г.</i>				<i>Итого</i>
	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>Просрочено</i>	
Активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	376 186	–	–	–	376 186
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	85 852	–	–	–	85 852
Торговые ценные бумаги	2 291 863	–	–	–	2 291 863
Средства в кредитных организациях	3 000	–	–	–	3 000
Производные финансовые активы	1 133	112 692	129 189	–	243 014
Текущие активы по налогу на прибыль	–	8 812	–	–	8 812
Прочие активы	7 009	–	–	–	7 009
Итого	2 765 043	121 504	129 189	–	3 015 736
Обязательства:					
Средства кредитных организаций	130 710	–	1 115 925	–	1 246 635
Производные финансовые обязательства	3 693	101 271	140 271	–	245 235
Средства клиентов	89 444	–	–	–	89 444
Прочие обязательства	7 035	92 078	–	–	99 113
Итого	230 882	193 349	1 256 196	–	1 680 427
Нетто-позиция	2 534 161	(71 845)	(1 127 007)	–	1 335 309
Накопленное расхождение	2 534 161	2 462 316	1 335 309	1 335 309	

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Все торговые ценные бумаги классифицированы как «до востребования», так как данный портфель носит высоколиквидный характер, и, по мнению руководства, такой подход лучше отражает его позицию по ликвидности.

Рыночный риск

Рыночный риск – это возможность возникновения у Банка финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения рыночных параметров. Банк выделяет две основных группы рыночных параметров – общие и специфические факторы. Общие факторы рыночного риска представляют собой параметры, зависящие от макроэкономических, геополитических и прочих рыночных условий, не связанных с какими-либо инструментами или определенными именами. В качестве индикаторов общих факторов рыночного риска используются уровень процентных ставок, рыночных индексов, курсы иностранных валют, цены на энергоносители, металлы и товары, а также общий уровень кредитного спреда – эффективная процентная ставки по займам, превышающая процентную ставку по безрисковым ценным бумагам. При этом учитываются взаимозависимости между индикаторами факторов рыночного риска. Специфические компоненты представляют собой составляющие, которые не могут быть объяснены общим изменением в рыночных условиях. В состав данных компонентов входят элементы котировок долговых и долевого инструментов, производных финансовых инструментов (включая встроенные производные инструменты) связанных с данными долговыми и долевыми инструментами, которые зависят от факторов и событий, непосредственно связанных с определенными именами.

Банк раскрывает информацию о возможных финансовых потерях, рассчитанных с использованием Метода оценки стоимости с учетом риска (VAR модель). Для целей внутреннего контроля руководство дополнительно использует данные наихудших сценариев или «стресс-тестирование», анализ уровня концентрации рисков, мониторинг количественных и качественных показателей.

Все действия, связанные с оценкой и мониторингом уровня рыночного риска, а также с контролем соблюдения установленных ограничений риска, производятся подразделениями Банка, являющимися структурно независимыми от подразделений фронт-офиса (торговых подразделений) Банка, совершающих операции, связанные с принятием рыночного риска. Подобное разделение полномочий по принятию риска и оценки риска между подразделениями Банка соответствует стандартам UBS AG, сложившейся международной практике и призвано устранить возможность возникновения конфликта интересов.

При осуществлении сделок с ценными бумагами Банк не осуществляет вложения в долевого финансовые инструменты, ограничиваясь долговыми, при этом Банк с особой тщательностью подходит к выбору эмитентов ценных бумаг, стараясь обеспечить разумный компромисс между доходностью и уровнем риска по портфелю в целом и сегментам портфеля.

Ответственность за разработку процедур контроля за рыночным риском, а также за проведение независимого контроля за исполнением данных процедур несет Главный Менеджер по Рискам Группы компаний UBS AG. Структурное подразделение по оценке рыночного риска UBS Investment Bank обеспечивает поддержку в оценке и отчетности рыночных рисков всем подразделениям Группы UBS AG.

В течение второй половины 2008, в качестве реакции на увеличение волатильности на рынках долгового капитала, и сокращения ликвидности, Банк принял решение продать подавляющую часть своего портфеля долговых ценных бумаг.

Оценка риска

Банк применяет два основных метода оценки рыночного риска – VAR-модель и Стресс-тестирование. Данные методы оценки дополняются анализом концентрации рисков и дополнительными контрольными процедурами. Банк устанавливает лимиты в отношении размера принимаемого риска, а также для целей регулирования специфического риска в условиях, когда стандартные лимиты не удовлетворяют критериям комплексного контроля. Банк устанавливает дополнительные лимиты по специфическим портфелям ценных бумаг, сегментам портфеля, классам активов и финансовым продуктам в случаях когда стандартные лимиты не удовлетворяют критериям комплексного контроля.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Методика расчета стоимости с учетом риска (VaR)

Банк применяет методику расчета стоимости с учетом риска (VaR) для оценки существующих позиций, подверженных рыночному риску, и для оценки потенциальных экономических убытков на основании ряда параметров и допущений о различных изменениях в рыночных условиях. Стоимость с учетом риска (VaR) – статистический метод, используемый для оценки финансового риска путем оценки потенциально возможного неблагоприятного изменения в рыночной стоимости портфеля с заданным уровнем доверия в течение определенного промежутка времени под воздействием общего и специфического факторов риска.

Банк оценивает VaR с горизонтом расчета в 10 дней в целях внутреннего контроля и с горизонтом расчета в один день для дополнительного анализа. VaR представляет собой гипотетическое значение убытка портфеля, который может быть получен в течении определенного установленного промежутка времени как результат в изменения рыночных факторов, но с определенной степенью достоверности (99%). Таким образом, существует статистическая вероятность (1%) того, что фактический убыток, который в теории может понести Банк превысит величину, рассчитанную с помощью модели VaR.

VaR модели основаны на методе исторического моделирования, с учетом допущения о том, что рыночные колебания в течение последующих десяти дней или одного дня будут соответствовать сценарию рыночных колебаний в течение предыдущих десяти дней или одного дня, соответственно. Для общего рыночного риска Банк использует исторические данные, полученные за прошедшие пять лет - данный период обычно представляет собой рыночный цикл, содержащий максимум и минимум уровня рыночных показателей. Историческая информация за указанный период применяется к существующему портфелю ценных бумаг. Данный метод известен как «Метод исторического моделирования».

В целях оценки адекватности применяемой модели расчета Структурное подразделение по оценке рыночного риска UBS Investment Bank регулярно проводит обратное тестирование (back-testing) посредством сравнения моделируемых потерь с фактическими.

Несмотря на то, что VaR позволяет получить оценку риска, необходимо учитывать также недостатки этого метода, такие как:

- использование прошлых изменений цен в качестве оценки будущих изменений не позволяет полностью оценить возможные колебания цен в будущем;
- расчет изменения индикаторов финансового рынка за период 10 дней подразумевает, что возможно закрытие (или хеджирование) всех позиций Банка в течение данного промежутка времени. Данная оценка может неточно отражать размер рыночного риска в периоды снижения ликвидности рынка, во время которых период закрытия (или хеджирования) позиций Банка может увеличиться;
- использование 99%-ного уровня степени достоверности не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%; и
- расчет VaR производится на основании позиций Банка, подверженных рыночному риску, на конец дня и может не отражать риск, принимаемый Банком в течение дня.

С учетом недостатков метода VaR в целях получения более полной информации о размере рыночного риска Банк дополняет расчет VaR оценками рыночного риска с использованием методологии сценарного анализа и стресс-тестирования.

Стресс-тестирование

«Стресс-тестирование» (stress testing) - метод имитационного (сценарного) моделирования, предназначенный для оценки устойчивости портфеля к резким, нехарактерным и крайне неблагоприятным колебаниям конъюнктуры рынка и получения более полной картины его риска. Данный метод служит дополнением к моделям расчета VaR, т.к. он позволяет получить сценарную оценку потерь, которые останутся за пределами VaR, вычисленного с заданной вероятностью и с учетом исторических данных. Используя метод Стресс-тестирования Банк преследует цели определения широкого спектра возможных сценариев, оценки чувствительности портфеля к резким колебаниям рынка, а так же определения контрольной среды, обеспечивающей полный, прозрачный и своевременный контроль за изменением в рыночных условиях.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

Результаты расчетов процентного риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2008 года приведены в таблице ниже (включая сравнительную информацию на 31 декабря 2007 года).

Тип риска	Мини- мальное за 2008 год	Макси- мальное за 2008 год	Среднее за 2008 год	Значение на 31 декабря 2008 года	Мини- мальное за 2007 год	Макси- мальное за 2007 год	Среднее за 2007 год	Значение на 31 декабря 2007 года
Процентный риск по долговым ценным бумагам	1 823	83 254	23 936	3 763	24 124	147 325	66 101	44 300

По мнению Банка рыночные риски по неторгуемым активам являются минимальными.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Банк не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Банк может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление Банка установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях ЦБ РФ. Позиции отслеживаются ежедневно.

Ниже представлены данные об уровне валютного риска по монетарным активам и обязательствам для Банка:

	2008 г.					
	Рубли	Доллары США	Евро	Швейцарские Франки	Фунты Стерлингов Соединенного Королевства	Итого
Активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	5 393 413	4 082 990	1 414	2 404	40	9 480 261
Обязательные резервы на счетах в центральной банке	21 041	–	–	–	–	21 041
Торговые ценные бумаги	155 667	–	–	–	–	155 667
Средства в кредитных организациях	882 693	–	–	–	–	882 693
Производные финансовые активы	–	734 482	–	–	–	734 482
Текущие активы по налогу на прибыль	45 150	–	–	–	–	45 150
Прочие активы	6 959	656	–	–	–	7 615
Итого монетарных активов	6 504 923	4 818 128	1 414	2 404	40	11 326 909
Обязательства:						
Средства в кредитных организациях	7 844 520	–	–	20 041	554	7 865 115
Производные финансовые обязательства	239 112	867 192	–	–	–	1 106 304
Средства клиентов	638 365	393 308	1 762	2 334	2	1 035 771
Прочие обязательства	34 314	4 924	–	440	–	39 768
Итого монетарных обязательств	8 756 311	1 265 424	1 762	22 815	556	10 046 868
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	(2 251 388)	3 552 704	(348)	(20 441)	(516)	1 280 041

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Валютный риск (продолжение)**

	2007 г.					Итого
	Рубли	Доллары США	Евро	Швейцарские Франки	Фунты Стерлингов Соединенного Королевства	
Активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	208 847	163 377	2 414	1 545	3	376 186
Обязательные резервы на счетах в центральном банке	85 852	–	–	–	–	85 852
Торговые ценные бумаги	2 291 863	–	–	–	–	2 291 863
Средства в кредитных организациях	3 000	–	–	–	–	3 000
Производные финансовые активы	175 942	1 875	65 197	–	–	243 014
Текущие активы по налогу на прибыль	8 812	–	–	–	–	8 812
Прочие активы	5 746	1 073	–	190	–	7 009
Итого монетарных активов	2 780 062	166 325	67 611	1 735	3	3 015 736
Обязательства:						
Средства в кредитных организациях	1 244 455	–	2 180	–	–	1 246 635
Производные финансовые обязательства	86 143	159 091	1	–	–	245 235
Средства клиентов	89 234	196	14	–	–	89 444
Прочие обязательства	99 105	8	–	–	–	99 113
Итого монетарных обязательств	1 518 937	159 295	2 195	–	–	1 680 427
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	1 261 125	7 030	65 416	1 735	3	1 335 309

В таблице ниже показан результат проведенного анализа, который состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе, 2008 г.	Влияние на прибыль и собственные средства до налогообложения	
		2008 г.	2007 г.
Укрепление Доллара США	10%	355 270	352
Ослабление Доллара США	10%	(355 270)	(352)
Укрепление Евро	10%	(35)	3 271
Ослабление Евро	10%	35	(3 271)
Укрепление Швейцарского Франка	10%	(2 041)	87
Ослабление Швейцарского Франка	10%	2 041	(87)
Укрепление Фунта стерлингов Соединенного королевства	10%	(52)	–
Ослабление Фунта стерлингов Соединенного королевства	10%	52	–

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

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

Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. На практике, процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Банк устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль соблюдения установленных лимитов на ежедневной основе. При отсутствии инструментов хеджирования, Банк стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

Результаты расчетов процентного риска по долговым ценным бумагам при помощи метода VaR приведены в таблице выше в рамках расчета рыночного риска.

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. финансовые активы и финансовые обязательства Банка являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), в связи с чем их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах", связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже.

	2008 г.		2007 г.	
	Материнский банк	Компании, находящиеся под общим контролем	Материнский банк	Компании, находящиеся под общим контролем
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	165 013	—	100 092	—
Выданные за период	1 291 685 429	—	466 218 333	—
Погашенные за период	(1 282 934 673)	—	(466 153 412)	—
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8 915 769	—	165 013	—
Договорная процентная ставка по Денежным средствам и их эквивалентам: (2008 г: 0,0% - 49%; 2007 г: 0,0% - 4,5%)				
Средства в кредитных организациях на начало периода	—	—	—	—
Выданные за период	854 842	—	—	—
Погашенные за период	(10 949)	—	—	—
Средства в кредитных организациях на конец периода	843 893	—	—	—
Договорная процентная ставка по средствам в кредитных организациях: (2008 г: 0,0% - 32,25%; 2007 г.: 0,0%)				
Производные финансовые активы	649 341	—	117 484	—
Кредиты клиентам на начало периода	—	—	—	—
Выданные за период	—	—	—	649 776
Погашенные за период	—	—	—	(649 776)
Кредиты клиентам на конец периода	—	—	—	—
Договорная процентная ставка по кредитам клиентам: (2007г: 0,0%)				
Прочие активы	506	68	1 600	—
Средства кредитных организаций на начало периода	1 246 635	—	—	—
Полученные за период	235 547 222	—	47 897 510	—
Погашенные за период	234 617 600	—	46 650 875	—
Средства кредитных организаций на конец периода	2 176 257	—	1 246 635	—
Договорная процентная ставка по средствам кредитных организаций: (2008 г: 0,0% - 40,00%; 2007 г.: 0,0% - 6,75%)				
Производные финансовые обязательства	284 538	2 184	108 961	—

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22 Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2008 г.		2007 г.	
	Материнский банк	Компании, находящиеся под общим контролем	Материнский банк	Компании, находящиеся под общим контролем
Средства клиентов на начало периода	–	85 040	–	–
Полученные за период	3 134 270	236 694 842	–	117 513 438
Погашенные за период	3 134 897	236 154 662	–	117 428 398
Средства клиентов на конец периода	627	625 220	–	85 040
Договорная процентная ставка по средствам клиентов: (2008г: 0.0% -41.00%; 2007г: 0.0%)				
Прочие обязательства	771	13	1 263	–
Процентные доходы по средствам в кредитных организациях	104 887	–	17 581	–
Процентные расходы по средствам клиентов	–	1 280	–	2 006
Процентные расходы по средствам кредитных организаций	135 527	–	63 075	–
Комиссионные доходы	2 188	–	311	13
Комиссионные расходы	10	–	138	–
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	(48 058)	–	–	–
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям в иностранной валюте	577 657	(37 946)	25 200	32 578
Прочие доходы	20 594	–	12 363	–
Арендная плата и эксплуатационные расходы	–	29 654	–	16 629

В 2006 году Банк заключил договор субаренды со связанной стороной с годовой ставкой аренды за 1 кв. м в размере рублевого эквивалента 600 долларов США, с 1 ноября 2009 года данная ставка была увеличена до 1000 долларов США за 1 кв. м.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает следующие позиции:

	2008 г.	2007 г.
Заработная плата	13 068	12 229
Премии	1 430	7 697
Единый социальный налог	528	1 002
Прочие социальные выплаты	176	57
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	15 202	20 985

Данная сумма вознаграждения представляет собой исключительно краткосрочное вознаграждение.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Достаточность капитала

Банк осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Банка контролируется с использованием, помимо прочих методов, принципов и коэффициентов, установленных Базельским соглашением по капиталу 1988 г., и нормативов, принятых ЦБ РФ при осуществлении надзора за Банком.

В течение прошлого года Банк полностью соблюдал все внешние установленные требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Банка состоит в обеспечении соблюдения Банком внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Банк управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Банк может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Норматив достаточности капитала ЦБ РФ

Согласно требованиям ЦБ РФ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2008 и 2007 гг. коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составлял:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Основной капитал	1 357 341	1 310 290
Дополнительный капитал	341 308	45 230
Итого капитал	<u>1 698 649</u>	<u>1 355 520</u>
Активы, взвешенные с учетом риска	<u>1 698 649</u>	<u>1 131 063</u>
Норматив достаточности капитала	45.5	78.1

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г.

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года (с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска), составил:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Капитал 1-го уровня	1 410 056	1 371 201
Капитал 2-го уровня	—	—
Итого капитал	<u>1 410 056</u>	<u>1 371 201</u>
Активы, взвешенные с учетом риска	<u>6 496 238</u>	<u>4 105 849</u>
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	21.7	33.4
Общий норматив достаточности капитала	21.7	33.4

24. События после отчетной даты

С целью повышения финансовой устойчивости 27 марта 2009 года Банк получил материальную помощь от материнского банка в размере 101 100 тыс. руб.

В начале 2009 года российский рубль обесценился по отношению к основным валютам. После 31 декабря 2008 года официальный курс рубля по отношению к доллару США, установленный ЦБ РФ, существенно колебался, максимально достигнув курса 36,4267, что является снижением стоимости российского рубля по отношению к доллару США с 31 декабря 2008 года на 24,0%. На дату утверждения к выпуску данной финансовой отчетности официальный курс рубля по отношению к доллару США, установленный ЦБ РФ, составлял 31,5765, что является снижением стоимости российского рубля по отношению к доллару США с 31 декабря 2008 года на 7,5%.