

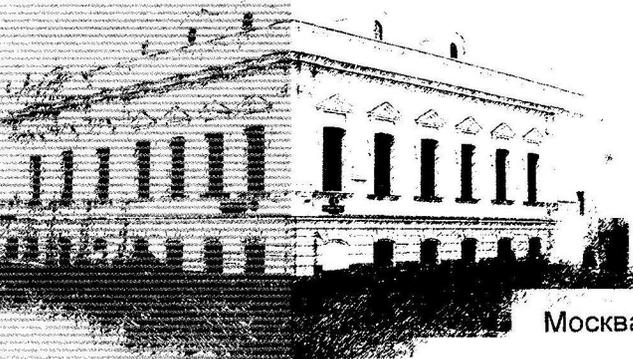
ФБК

■ АУДИТ ■ КОНСАЛТИНГ ■ ПРАВО ■

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «МОСКОВСКОЕ ИПОТЕЧНОЕ АГЕНТСТВО» (ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)

Финансовая отчетность в соответствии с МСФО и заключение независимых аудиторов

по состоянию на 31 декабря 2007 года



Москва 2008

PKF

Accountants &
business advisers

Аудиторское заключение по финансовой отчетности

Акционерам

Коммерческого Банка «Московское ипотечное агентство» (открытое акционерное общество)

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Место нахождения:

101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 г., свидетельство: серия ЮЗ 3 № 484.583 РП. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным номером 1027700058286.

Лицензия:

Лицензия № Е 000001 на осуществление аудиторской деятельности, выдана Министерством финансов Российской Федерации 10 апреля 2002 года сроком на пять лет. Приказом Министерства финансов Российской Федерации №287 от 5 апреля 2007 года действие лицензии на осуществление аудиторской деятельности продлено с 10 апреля 2007 года сроком на пять лет.

Членство в аккредитованных профессиональных аудиторских объединениях:

Некоммерческое партнерство «Институт профессиональных бухгалтеров и аудиторов России».

Аудируемое лицо

Наименование:

Коммерческий Банк «Московское ипотечное агентство» (открытое акционерное общество) (далее – «Банк»).

Место нахождения:

107045, г. Москва, Селивёрстов переулок, дом 4, стр. 1

Государственная регистрация:

Дата регистрации Центральным банком Российской Федерации (Банком России) – 20 января 2000 года. Регистрационный номер: 3344.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 07 августа 2002 г. за основным государственным номером 1027739051130.

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Банка за период с 1 января по 31 декабря 2007 года включительно.

Финансовая отчетность Банка состоит из:

- бухгалтерского баланса на 31 декабря 2007;
- отчета о прибылях и убытках за год, оканчивающийся 31 декабря 2007;
- отчета о движении денежных средств за год, оканчивающийся 31 декабря 2007;
- отчета об изменениях в составе собственных средств за год, оканчивающийся 31 декабря 2007;
- примечаний к финансовой отчетности.

Ответственность за подготовку и объективное представление этой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Банка. Данная ответственность руководства Банка заключается в разработке, внедрении и поддержании системы внутреннего контроля, должным образом обеспечивающей подготовку и объективное представление финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством либо ошибкой; а также в выборе и применении соответствующей учетной политики и определении оценочных значений, адекватных текущим обстоятельствам.

В наши обязанности входит выражение мнения об этой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели наш аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты обязывают нас планировать и проводить аудит с учетом профессиональных этических требований и таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает в себя проведение процедур сбора аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям, представленным в финансовой отчетности. Отбор процедур проводился на основании суждений аудитора, включающих оценку риска наличия существенных искажений в финансовой отчетности, вне зависимости причин их образования как-то мошенничество либо ошибка. При оценке данного риска аудитором рассматривалась работа системы внутреннего контроля, отвечающая за подготовку и объективное представление финансовой отчетности компании, в целях разработки соответствующих данным обстоятельствам аудиторских процедур, но не для выражения мнения относительно эффективности работы самой системы внутреннего контроля Банка. Аудит также включал в себя оценку пригодности используемой учетной политики, разумности оценочных значений, определяемых руководством Банка, и общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что проведенный нами аудит предоставляет разумные основания для выражения нашего мнения.

По нашему мнению, финансовая отчетность дает достоверный и справедливый взгляд на финансовое положение Банка на 31 декабря 2007 года, результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

PKF, Москва

Российская Федерация

27 июня 2008 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 и 31 декабря 2006 года	3
Бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 и 31 декабря 2006 года	4
Отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 и 2006 года	5
Отчет о движении денежных средств за год закончившийся 31 декабря 2007 и 31 декабря 2006 года	6
Примечания к финансовой отчетности	
1. Основная деятельность Банка	7
2. Экономическая среда	7
3. Основные принципы составления финансовой отчетности	7
4. Основные принципы учетной политики	9
5. Процентные доходы и расходы	16
6. Резервы на обесценение и прочие резервы	17
7. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами/обязательствами	17
8. Доходы за вычетом расходов по валютным операциям	18
9. Комиссионные доходы и расходы	18
10. Другой текущий доход	18
11. Операционные расходы	19
12. Налог на прибыль банка	19
13. Дивиденды и непредвиденные расходы	20
14. Денежные средства и их эквиваленты	20
15. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20
16. Средства в финансовых учреждениях	21
17. Кредиты и авансы клиентам	22
18. Основные средства и нематериальные активы	25
19. Прочие активы	26
20. Средства финансовых учреждений	26
21. Средства клиентов	26
22. Выпущенные долговые обязательства	27
23. Прочие обязательства и резервы	27
24. Уставный капитал	28
25. Эмиссионный доход	28
26. Нераспределенная прибыль/ (Накопленный дефицит)	28
27. Управление сегментным риском	28
28. Управление финансовыми рисками	30
29. Условные обязательства и производные финансовые инструменты	36
30. Справедливая стоимость финансовых инструментов	37
31. Операции со связанными сторонами	38
32. Коэффициент достаточности капитала	39
33. События после отчетной даты	40

Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 и 31 декабря 2006 года

	Примечание	2007	2006
Процентные доходы	5	675,290	427,805
Процентные расходы	5	(370,680)	(348,187)
Чистые процентные доходы/убытки		304,610	79,618
Изменение резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход	6	(141,981)	10,316
Чистые процентные доходы/убытки после изменения резерва под обесценение		162,629	89,934
Операционные доходы	11	21,092	48,669
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами/обязательствами, нетто	7	(6,055)	(248)
Доходы за вычетом расходов по валютным операциям, нетто	8	10,385	4,521
Доходы за вычетом расходов от переоценки инвалюты, нетто		(643)	(3,860)
Комиссионный доход	9	16,315	5,795
Комиссионный расход	9	(3,237)	(3,331)
Резервы прочие и резервы под убытки по обязательствам кредитного характера	6	695	44
Другой текущий доход	10	3,632	45,748
Операционные расходы	11	(139,592)	(111,233)
Прибыль/убыток до налогообложения		44,129	27,370
Налог на прибыль банка	12	(12,244)	(20,801)
Чистая прибыль/убыток		31,885	6,569

Утверждено Правлением Банка 10 июня 2008 года

Генеральный директор, Председатель Правления

Краснов А.В.

Главный бухгалтер

Паламарчук Т.Г.

Бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 и 31 декабря 2006 года

	Примечание	2007	2006
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	14	3,694	15,173
Обязательные резервы, депонируемые в Банке России		4,793	1,378
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	667,460	21,678
Средства в финансовых учреждениях	16	374,301	447,422
Кредиты и авансы клиентам	17	5,203,344	4,010,246
Основные средства и нематериальные активы	18	164,799	105,398
Прочие активы	19	35,552	60,198
Итого активов		6,453,943	4,661,493
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства финансовых учреждений	20	118,058	
Средства клиентов	21	351	1,225
Выпущенные долговые обязательства	22	5,480,197	3,813,897
Прочие обязательства и резервы	23	5,050	871
Итого обязательств		5,603,656	3,815,993
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА/ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИНАДЛЕЖАЩИЕ УЧАСТНИКАМ			
Уставный капитал	24	885,615	885,615
Эмиссионный доход	25	62,815	62,815
Накопленный дефицит		(98,143)	(102,930)
Итого собственных средств		850,287	845,500
Итого обязательств и собственных средств		6,453,943	4,661,493

Утверждено Правлением Банка 10 июня 2008 года

Генеральный директор, Председатель Правления

Краснов А.В.

Главный бухгалтер

Паламарчук Т.Г.

Отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 и 2006 года

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Накопленный дефицит	Итого собственных средств
Остаток на 1 января 2006 года	885,615	62,815	(97,799)	850,631
Прибыль за год			6,569	6,569
Дивиденды объявленные и выплаченные			(11,700)	(11,700)
Остаток на 1 января 2007 года	885,615	62,815	(102,930)	845,500
Прибыль за год			31,885	31,885
Дивиденды объявленные и выплаченные			(27,098)	(27,098)
Остаток на 31 декабря 2007 года	885,615	62,815	(98,143)	850,287

Утверждено Правлением Банка 10 июня 2008 года

Генеральный директор, Председатель Правления

Краснов А.В.

Главный бухгалтер

Паламарчук Т.Г.

Отчет о движении денежных средств за год закончившийся 31 декабря 2007 и 31 декабря 2006 года

	Примечание	2007	2006
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		641,457	504,542
Проценты уплаченные		(5,566)	(3,030)
Комиссии полученные		16,315	5,795
Комиссии уплаченные		(3,237)	(3,331)
Доходы / (расходы) по операциям с ценными бумагами		(9,346)	(9,734)
Доходы / (расходы) по операциям с иностранной валютой		10,385	4,521
Прочие операционные доходы		3,619	45,743
Уплаченные операционные расходы		(136,911)	(112,180)
(Расходы)/ возмещение по налогу на прибыль (всего)		(38,463)	(44,251)
Денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		478,253	388,075
(Прирост) / снижение чистых денежных средств от операционных активов и обязательств			
Чистый (прирост) / снижение по обязательным резервам, депонируемым в Центральном банке России		(3,415)	773
Чистый (прирост) / снижение по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(631,172)	
Чистый (прирост) / снижение по средствам в финансовых учреждениях		72,797	(235,641)
Чистый (прирост) / снижение по кредитам и авансам клиентам		(1,311,141)	(916,800)
Чистый (прирост) / снижение прочих активов		51,218	2,605
Чистый прирост / (снижение) по средствам финансовых учреждений		116,717	
Чистый прирост / (снижение) по средствам клиентов		(874)	(119,373)
Чистый прирост / (снижение) прочих обязательств		569	130
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		(1,227,048)	(880,231)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(58,130)	(41,060)
Выручка от реализации основных средств		13	5
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности		(58,117)	(41,055)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Изменение в субординированных кредитах			(14,391)
Проценты уплаченные по субординированному кредиту			(5,272)
Поступления от выпуска (реализации) долговых ценных бумаг		2,075,323	1,653,001
Погашение (выкуп) долговых ценных бумаг		(429,844)	(405,502)
Проценты уплаченные по собственным долговым ценным бумагам		(344,052)	(345,745)
Выплаченные дивиденды		(27,098)	(11,700)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности		1,274,329	870,391
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(643)	(3,860)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(11,479)	(54,755)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		15,173	69,928
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		3,694	15,173

Утверждено Правлением Банка 10 июня 2008 года

Генеральный директор, Председатель Правления

Краснов А.В.

Главный бухгалтер

Паламарчук Т.Г.

Примечания к финансовой отчетности

1 Основная деятельность Банка

Коммерческий Банк "Московское ипотечное агентство" (Открытое Акционерное Общество) (далее - Банк) был создан в 2000 году.

Единственным акционером Банка с момента создания до настоящего времени является город Москва в лице Департамента имущества города Москвы.

Банк имеет лицензию Центрального Банка России на осуществление банковских операций в рублях и иностранной валюте № 3344 выдана 24 мая 2000 г.

Основными видами осуществляемых операций Банка являются:

предоставление ипотечных кредитов физическим и юридическим лицам на приобретение жилья и коммерческой недвижимости на первичном и вторичном рынке, операции с ценными бумагами, выкуп прав требований по ипотечным кредитам, предоставленным банками-партнерами физическим лицам на приобретение жилья на вторичном рынке недвижимости. Правительство города Москвы реализует через Банк программу "Социальная ипотека", посредством которой осуществляется обеспечение москвичей жильем.

Совет Директоров Банка возглавляет Руководитель Департамента жилищной политики и жилищного фонда города Москвы Сапрыкин П.В.

Основная деятельность Банка сосредоточена в г. Москва и Московской области. Незначительный объем операций по выкупу ипотечных кредитов физических лиц у банков- контрагентов осуществляется на территории Алтайского края, Воронежской и Тамбовской областей, Республики Башкортостан, Республики Тыва и города Санкт-Петербург.

Банк не имеет филиалов.

Головной офис Банка находится по адресу: 107045, г.Москва, Селиверстов пер.,дом 4, стр.1

Среднесписочное число сотрудников в 2007 году составило 89 человек. По состоянию на 01.01.2008 г. число сотрудников составило 109 человек.

2 Экономическая среда

За последние годы в России произошли значительные политические, экономические и социальные изменения. Будучи страной с развивающимся рынком, в настоящее время, Россия не имеет достаточно развитой деловой и законодательной инфраструктуры, которая существует в странах с более устойчивой рыночной экономикой. В результате, хозяйственная деятельность в России сопряжена со значительными рисками, которые обычно отсутствуют в странах с более развитыми рыночными отношениями.

В обозримом будущем экономическая и политическая обстановка будет более стабильной. Тем, не менее, экономике страны присущи некоторые неопределенности, касающиеся политической, правовой, налоговой и нормативно-регулирующей системы, которые могут повлиять на возможности ведения Банком успешной коммерческой деятельности. В данной финансовой отчетности не были отражены какие-либо корректировки, которые возможно потребовались бы при прояснении указанной неопределенности. Любые возможные последствия будут отражены в финансовой отчетности, когда они станут очевидны и смогут быть оценены в количественном выражении.

3 Основные принципы составления финансовой отчетности

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Банк ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Данная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, российских рублях.

Учетная политика, применявшаяся при подготовке настоящей финансовой отчетности, соответствует учетной политике, применявшейся при подготовке годовой финансовой отчетности Банка на 31 декабря 2006 года и за год по указанную дату.

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2007 года. Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Банка или могут быть применимы к нему в будущем:

- МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" и дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" - раскрытие информации по капиталу" (вступает в силу с 1 января 2007 года). Данный стандарт вводит новые требования к раскрытию информации, благодаря которым повысится качество представляемой информации о финансовых инструментах, в том числе информация о количественных аспектах рисков и методах управления рисками. Новые раскрытия количественных аспектов позволят получить информацию о степени риска на основе информации, предоставляемой внутри организации ключевому руководству. Количественные и качественные данные позволяют получить информацию о степени подверженности кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. МСФО (IFRS) 7 заменяет МСФО (IAS) 30 "Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов" и некоторые положения МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации". Дополнение к МСФО (IAS) 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом;

- Интерпретация (IFRIC) 7 "Применение подхода к пересчету согласно МСФО (IAS) 29 (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты);
- Интерпретация (IFRIC) 8 "Объем применения МСФО (IFRS) 2 (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 мая 2006 года или после этой даты);
- Интерпретация (IFRIC) 9 "Переоценка встроенных производных инструментов" (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2006 года или после этой даты);
- Интерпретация (IFRIC) 10 "Промежуточная финансовая отчетность и обесценение" (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций. Банк не применял следующие стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО 8 "Операционные сегменты" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевые инструменты которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организации должны раскрывать такую информацию в финансовой отчетности.

МСФО (IAS) 23 "Затраты по займам" (пересмотренный в марте 2007 года) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 23 был выпущен в марте 2007 года. Пересмотренный стандарт отменяет право немедленного признания в составе расходов затрат, связанных с получением займов, в отношении активов, где требуется значительное время для подготовки к вводу в эксплуатацию или к продаже. Таким образом, компании должны капитализировать подобные затраты по займам как часть стоимости активов. Пересмотренный стандарт применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата.

МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (пересмотренный в сентябре 2007 года) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения в собственных средствах, не связанные с распределением прибыли, такие как переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы компании смогут составлять два отчета: отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) на начало самого раннего из периодов, за который компания представляет сравнительную информацию, каждый раз, когда компания корректирует сравнительные данные вследствие реклассификаций, изменений в учетной политике или исправления ошибок.

МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность" (пересмотренный в январе 2008 года) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета (ранее - долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой дефицит. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы в большинстве случаев превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменение в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, каким образом компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции в бывшие дочерние компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля.

Изменения к МСФО 2 "Выплаты, основанные на акциях" (выпущен в январе 2008 года) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, что условиями вступления в долевые права могут быть только условия предоставления услуг и наличие результата от предоставления услуг. Прочие характеристики выплат на основе акций не могут служить условиями вступления в долевые права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как компанией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково.

МСФО 3 "Объединение бизнеса" (пересмотренный в январе 2008 года) (вступает в силу для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании - покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании) или проводить оценку на основе, аналогичной предусмотренной ОПБУ США (по справедливой стоимости). Пересмотренный МСФО содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли деловой репутации.

Теперь деловая репутация будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммы оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в деловую репутацию. Компания - покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки деловой репутации. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора.

IFRIC 11 "МСФО (IFRS) 2 - "Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров", вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты. IFRIC 12 "Соглашения концессионных услуг", вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты. IFRIC 13 "Программы формирования лояльности клиентов" вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты. IFRIC 14, МСФО 19 "Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь" вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты.

По мнению Банка, применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций не повлияет существенно на финансовую отчетность Банка в течение периодов их первоначального применения.

4 Основные принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на текущих счетах Банка, а также эквиваленты денежных средств, представляющие собой краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением размещений «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. (Банк может к эквивалентам денежных средств относить инвестиции, примерный срок до погашения которых определен на уровне трех месяцев или меньше с даты их приобретения. При этом должны соблюдаться требования параграфа 7 МСФО 7 «Отчеты о движении денежных средств»).

Обязательные резервы, депонируемые в Банке России

Обязательные резервы представляют собой средства, депонированные на счетах в Банке России и не предназначенные для финансирования текущих операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовый актив классифицируется в данную категорию, если он приобретается в целях продажи в краткосрочной перспективе. Производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость, также определяются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если они не являются производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования.

Первоначально и впоследствии финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных финансовых активов в будущем. В зависимости от обстоятельств могут быть применимы различные методики оценки. Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента.

При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результатов анализа дисконтированных денежных потоков и моделей определения цены опционов. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Дивиденды полученные отражаются по строке "Доходы по дивидендам" в отчете о прибылях и убытках в составе операционных доходов.

Покупка и продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по "стандартным контрактам"), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчетов.

Банк классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, переклассификации не подлежат.

Кредиты и дебиторская задолженность, обесценение кредитного портфеля

Данная категория включает непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

- а) тех, в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем, и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- б) тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- с) тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Первоначальное признание кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке (т.е. справедливой стоимости выплаченного или полученного возмещения). При наличии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности оценивается как текущая стоимость всех будущих поступлений (выплат) денежных средств, дисконтированная с использованием преобладающей рыночной ставки процента для аналогичного инструмента. При отсутствии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности определяется путем применения одного из методов оценки.

Последующая оценка кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

Кредиты и дебиторская задолженность отражаются начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам (клиентам и кредитным организациям). Кредиты, выданные по процентным ставкам отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов.

Разница между справедливой и номинальной стоимостью кредита отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от активов, размещенных по ставкам выше рыночных, или как расход от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода (расхода) по кредиту, и соответствующий доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента.

Банк избегает появления убытков от обесценения при первоначальном признании кредитов и дебиторской задолженности. Банк не формирует резервы под наращенные проценты по кредитам, уровень обесценения которых не превышает 2 процентов.

Кредиты и дебиторская задолженность обесцениваются только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате событий, имевших место после первоначального признания актива, и убытки, оказывающие воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов поддаются достоверной оценке.

Величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих денежных средств, рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента.

Балансовая стоимость кредита и дебиторской задолженности уменьшается посредством счета резерва под обесценение кредитного портфеля. После определения объективных признаков обесценения на индивидуальной основе и при условии отсутствия таких признаков, кредиты включаются в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска на предмет определения признаков обесценения на совокупной основе.

Основным направлением деятельности Банка является ипотечное кредитование юридических и физических лиц на длительный срок, следовательно изменение уровня цен на недвижимость является основным фактором риска для Банка. Для определения убытков от обесценения при оценке рисков Банк учитывает ценовой риск в размере 2 %.

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм отражается в отчете о прибылях и убытках по кредиту строки «Изменение резерва под обесценение (Изменение сумм обесценения) кредитного портфеля». Уменьшение ранее созданного резерва под обесценение кредитного портфеля отражается в отчете о прибылях и убытках по кредиту строки "Изменение резерва под обесценение (Изменение сумм обесценения) кредитного портфеля".

Векселя приобретенные

Приобретенные векселя классифицируются в зависимости от целей их приобретения в категории финансовых активов: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, удерживаемые до погашения, кредиты и дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и, впоследствии, учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной в данном примечании для этих категорий активов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Данная категория включает производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, отражаемые в учете по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Банк классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи при первоначальном признании должны учитываться по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива. Последующая оценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на котировках на покупку финансовых активов.

Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оцениваются Банком по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки.

В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Инвестиции в долевые инструменты, по которым отсутствуют котироваемые рыночные цены, оцениваются по себестоимости.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменении собственного капитала.

При выбытии финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о прибылях и убытках по строке "доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи". Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражается в отчете о прибылях и убытках.

Стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, снижается, если их балансовая стоимость превышает оценочную возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по текущим рыночным процентным ставкам для аналогичного финансового актива.

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Дивиденды полученные учитываются по строке "Доходы по дивидендам" в отчете о прибылях и убытках в составе операционных доходов.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать данный актив.

Все прочие покупки и продажи отражаются как форвардные операции до момента расчетов по сделке.

Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности валюты Российской Федерации на 1 января 2003 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и ценности его использования.

Переоценка основных средств не производилась.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности валюты Российской Федерации на 1 января 2003 года, для объектов, незавершенных до 1 января 2003 года за вычетом резерва под обесценение.

По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

На каждую отчетную дату Банк определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Банк производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования.

Если балансовая стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках как расход от обесценения основных средств, если только переоценка не проводилась ранее. В этом случае положительная переоценка исключается первой, и любой дополнительный убыток относится на счет прибылей и убытков. Убытки от обесценения, отраженные для основных средств в предыдущие годы, сторнируются, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли (убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их совершения.

Амортизация

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

	в год
ЗДАНИЯ	0,02 - 0,04
КОМПЬЮТЕРЫ И ВТ	0.25
МЕБЕЛЬ, ОФИСНОЕ ОБОРУДОВАНИЕ	0.20
СЕЙФЫ, БРОНЕКОНСТРУКЦИИ	0.10
АВТОТРАНСПОРТ	0.17
ПРОЧЕЕ ОБОРУДОВАНИЕ	0.33
НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	0.10
ПРОЧЕЕ ИМУЩЕСТВО	0.33

Примененный по отношению к активу метод амортизации должен пересматриваться по крайней мере один раз в конце каждого финансового года. При этом каждое существенное изменение в подходе к амортизации актива будет отражаться на использовании метода его амортизации. Такое изменение будет учитываться в качестве изменения бухгалтерских оценок в соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки».

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Банка. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

Операционная аренда

Когда Банк выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения.

Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года.

Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Банком и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Финансовый лизинг

Когда Банк выступает в роли лизингодателя, в начале срока финансового лизинга, активы, находящиеся в финансовом лизинге, отражаются в составе дебиторской задолженности в сумме, равной чистой инвестиции в лизинг. Разница между валовой и чистой инвестицией в лизинг отражается как незаработанный финансовый доход. Доход по лизингу отражается в течение срока лизинга с использованием метода чистых инвестиций, который отражает постоянную норму доходности.

Когда Банк выступает в роли лизингополучателя, в начале срока финансового лизинга, финансовый лизинг отражается в балансе Банка в качестве активов и обязательств в суммах, равных справедливой стоимости имущества, полученного в лизинг, или, если эта сумма ниже, дисконтированной стоимости арендных платежей, величина каждого из которых определяется при заключении договора лизинга. В качестве коэффициента дисконтирования используется процентная ставка, заложенная в договоре лизинга, если ее можно измерить, либо процентная ставка по кредитам, доступная лизингополучателю.

Минимальные платежи по лизингу отражаются как финансовые расходы и уменьшение неоплаченного обязательства. Финансовые расходы по активу, полученному в лизинг, распределяются таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента на остаток обязательства для каждого периода.

Первоначальные прямые затраты, непосредственно связанные с финансовым лизингом, включаются в стоимость актива.

В случае обесценения чистых инвестиций в лизинг создается резерв под обесценение. Финансовый лизинг обесценивается, если его балансовая стоимость превышает его оценочную возмещаемую стоимость. Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с учетом первоначальной эффективной процентной ставки по причитающимся лизинговым платежам.

Заемные средства

К заемным средствам относятся средства клиентов, средства других банков, прочие заемные средства.

Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от привлечения заемных средств по ставкам ниже рыночных, или как расход от привлечения заемных средств по ставкам выше рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального дохода (расхода) по заемным средствам, и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

К финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток относятся производные инструменты если их справедливая стоимость является отрицательной, и они не отражаются в учете в качестве инструментов хеджирования, а также обязательства продавца по поставке ценных бумаг при «коротких» продажах (обязательства, возникающие при заключении сделок на продажу финансовых инструментов, не находящихся на балансе на момент заключения таких сделок).

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и облигации, выпущенные Банком. Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги, отражаются по амортизированной стоимости и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента.

В случае, если при определении эффективной ставки влияние затрат на выпуск облигаций является незначительным (менее 0.2 %), Банк признает понесенные затраты на выпуск облигаций одновременно на расходах текущего года.

Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов (расходов) от (досрочного) урегулирования задолженности.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал учитывается по исторической стоимости, при этом при его оплате: денежными средствами, внесенными до 1 января 2003 года, - с учетом инфляции; неденежными активами – по справедливой стоимости на дату их внесения. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом налога на прибыль.

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

Привилегированные акции не выпускались.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

Дивиденды

Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Если дивиденды владельцам долевых инструментов объявляются после отчетной даты, такие дивиденды на отчетную дату в качестве обязательств не признаются.

Дивиденды отражаются при их утверждении Общим собранием акционеров (Общим собранием участников) и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Расходы (возмещение) по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственного капитала, также относится непосредственно на собственный капитал. При реализации данных финансовых активов соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем долговым инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной ставки процента, на основе фактической цены покупки.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная ставка процента – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчете эффективной ставки процента Банк оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги. Комиссионные доходы за предоставление кредитов, которые еще не выданы, но выдача которых вероятна, отражаются в составе прочих активов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и впоследствии учитываются при расчете к эффективной ставке процента по кредиту.

Комиссионные доходы по осуществлению сделок для третьих сторон, например, приобретения кредитов, акций и других ценных бумаг, или покупка или продажа организаций, отражаются в отчете о прибылях и убытках по завершении сделки.

Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. Доходы от оказания услуг, связанных с управлением активами (доверительным управлением) отражаются в соответствии с условиями договора на дату, когда Банк получает право на получение указанных доходов и сумма доходов может быть определена. Доходы от оказания услуг, предусматривающих длительный период обслуживания, признаются каждый отчетный период пропорционально объему оказанных услуг.

Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Переоценка иностранной валюты

Статьи, включенные в финансовую отчетность Банка, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой функционирует Банк («функциональная валюта»).

Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности.

Операции в иностранной валюте отражаются по официальному курсу Банка России, действующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках по официальному курсу Банка России, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в валюту Российской Федерации по официальному курсу Банка России на дату составления баланса.

Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты.

Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Курсовые разницы, по неденежным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, относятся на собственный капитал через фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

На 31 декабря 2007 года официальный курс Банка России, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял:

Доллар США	24.5462
Евро	35.9332

В настоящее время валюта Российской Федерации не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

Активы, находящиеся на хранении и в доверительном управлении

Активы, принадлежащие третьим лицам-клиентам Банка, переданные на основании депозитарного договора, агентского договора, договора доверительного управления и иного аналогичного договора не являются активами Банка и не включаются в баланс Банка.

Взаимозачеты

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

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 года считалось, в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно Банк применял МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты капитала, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются при наличии у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Отчисления в бюджетные фонды

Банк производит взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

Отчетность по сегментам

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

5 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы складывались следующим образом:

	2007	2006
Процентные доходы		
По средствам в финансовых учреждениях	11,234	5,565
По кредитам клиентам	647,101	420,766
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16,955	1,474
Итого процентные доходы	675,290	427,805
Процентные расходы		
По средствам финансовых учреждений	(4,763)	(1,109)
По депозитам клиентов, юридических лиц	(1,669)	(1,292)
По выпущенным ценным бумагам	(363,773)	(345,786)
По лизинговым операциям	(475)	
Итого процентные расходы	(370,680)	(348,187)
Чистые процентные доходы/убытки	304,610	79,618

В Отчете о движении денежных средств процентные расходы по выпущенным облигациям представлены в финансовой деятельности.

6 Резервы на обесценение и прочие резервы

Резервы на обесценение, отраженные по счетам прибылей и убытков, включают в себя отчисления, которые произведены в текущем году для создания резервов на обесценение в соответствии с международными стандартами бухгалтерского учета.

Движение резервов на покрытие возможных потерь в 2006 году составило:

	Остаток на 31 декабря 2005	Изменение резерва	Остаток на 31 декабря 2006
Изменение резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход			
По средствам в финансовых учреждениях	1	(1)	
По кредитам клиентам	138,460	(10,315)	128,145
Итого изменение резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход	138,461	(10,316)	128,145
Резервы по обязательствам кредитного характера	460	(118)	342
Резервы по дебиторской задолженности и прочим активам	375	73	448
Итого резервы на обесценение	139,296	(10,361)	128,935

Движение резервов на покрытие возможных потерь в 2007 году составило:

	Остаток на 31 декабря 2006	Изменение резерва	Остаток на 31 декабря 2007
Изменение резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход			
По средствам в финансовых учреждениях			
По кредитам клиентам	128,145	141,981	270,126
Итого изменение резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход	128,145	141,981	270,126
Резервы по обязательствам кредитного характера	342	(342)	
Резервы по дебиторской задолженности и прочим активам	448	(353)	95
Итого резервы на обесценение	128,935	141,286	270,221

7 Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами/обязательствами, нетто

	2007		2006		Итого
	доведен ие до справед ливой стоимос ти	реализо ванные торговы е доходы/(расходы)	доведени е до справедл ивой стоимост и	реализов анные торговые доходы/(расходы)	
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,366	4,839	9,205	(293)	(293)
Прочие доходы (расходы) по выпущенным облигациям		(15,260)	(15,260)	45	45
Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами/обязательствами, нетто	4,366	(10,421)	(6,055)	(293)	(248)

По строке "прочие" отражены затраты на 4 выпуск собственных облигаций Банка.

8 Доходы за вычетом расходов по валютным операциям, нетто

	2007			2006		
	доведение до справедливой стоимости	реализованные торговые доходы/(расходы)	Итого	доведение до справедливой стоимости	реализованные торговые доходы/(расходы)	Итого
Торговые операции на форексе, бирже (диллинг)		(70)	(70)		(32)	(32)
Операции с производными финансовыми инструментами		10,455	10,455		4,553	4,553
По другим операциям						
Итого доходы за вычетом расходов по валютным операциям, нетто		10,385	10,385		4,521	4,521

По строке операции с производными финансовыми инструментами отражен доход по кредитам, полученный в виде процентов по ставке выше базовой, и расход по выпущенным облигациям, уплаченный в виде процентов по ставке выше базовой. (Процентная ставка индексируется в зависимости от роста курса доллара США).

9 Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы складывались следующим образом:

	2007	2006
Комиссионный доход		
по расчетным операциям	2	1
вознаграждение, полученное от страховых компаний за заключение договоров страхования с заемщиками Банка	3,000	
за рассмотрение кредитной заявки, проведение кредитной сделки, обслуживание ссудного счета физических лиц	13,313	5,794
Итого комиссионных доходов	16,315	5,795
Комиссионный расход		
по кассовым операциям и инкассации	(1)	
по расчетным операциям	(2)	(1)
оплата услуг по подготовке документов для квалификации заемщиков - физических лиц	(2,939)	(3,009)
уплаченный банкам, за выполнение функций платежного агента по обслуживанию кредитов физических лиц	(295)	(321)
Итого комиссионных расходов	(3,237)	(3,331)

10 Другой текущий доход

	2007	2006
Штрафные санкции и прочие пени	3,544	11,451
От сдачи имущества в аренду и прочие доходы от основных средств		33,902
Возмещение сотрудниками Банка расходов на сотовую связь сверх установленных лимитов	88	145
Возмещение расходов, связанных с обращением взыскания на предмет залога		250
Итого другой текущий доход	3,632	45,748

В 2006 году в результате процедуры обращения взыскания на предмет залога по кредитному договору в собственность Банка перешло недвижимое имущество (здание), и в этом же году здание было реализовано с прибылью 33891,7 тысяч рублей. Финансовый результат от реализации здания отражен по статье "От сдачи имущества в аренду и прочие доходы от основных средств".

11 Операционные расходы

Операционные расходы включали в себя:

	2007	2006
Затраты на персонал	(90,998)	(73,246)
Амортизация	(2,309)	(907)
Расходы по основным средствам (содержание, ремонт, реализация)	(8,847)	(5,134)
Профессиональные услуги	(5,207)	(6,924)
Реклама и маркетинг	(3,394)	(2,029)
Представительские расходы	(65)	(155)
Командировочные расходы	(12)	(278)
Расходы на операционную аренду	(2,594)	(5,187)
Транспортные расходы	(57)	(95)
Расходы на охрану	(565)	(6,701)
Офисные расходы	(5,807)	(1,831)
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	(8,146)	(5,125)
Списания		(72)
Страхование	(59)	
Благотворительность	(98)	
Прочий операционный расход	(11,434)	(3,549)
Итого операционные расходы	(139,592)	(111,233)

Затраты на персонал включали в себя:

	2007	2006
Расходы на заработную плату и премии	(78,115)	(61,152)
Расходы по единому социальному налогу	(10,498)	(8,110)
Расходы на обучение	(675)	(316)
Компенсации работникам, кроме заработной платы, в пределах норм, гарантированных трудовым законодательством РФ	(566)	(1,695)
Прочие выплаты персоналу	(1,144)	(1,973)
Затраты на персонал	(90,998)	(73,246)

Средняя заработная плата в месяц сотрудников Банка, за исключением членов Правления Банка в 2007 году составила 66,6 тысяч рублей. (в 2006 году - 63,1 тысяч рублей). Заработная плата членов Правления раскрыта в примечании 31.

12 Налог на прибыль банка

Расходы по налогу на прибыль включали в себя:

	2007	2006
Текущие расходы/возмещение по налогу на прибыль	(12,244)	(20,801)
Изменение в отложенных налогах в связи возникновением и списанием временных разниц	933	13,617
Изменение в оценочных резервах по отложенному налоговому активу	(933)	(13,617)
Расходы / (Возмещение) по налогу на прибыль за год	(12,244)	(20,801)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 24%.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 24%.

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	2007	2006
Теоретические налоговые отчисления (возмещение) по соответствующей ставке (2007 г.24%; 2006 г.24%)	(10,591)	(6,569)
Воздействие изменения ставки налогообложения	210	133
Постоянные разницы	(930)	(748)
Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового актива	(933)	(13,617)
Расходы(возмещение)по налогу на прибыль за год	(12,244)	(20,801)

13 Дивиденды и непредвиденные расходы

	2007	2006
	по обыкновенн ым акциям	по обыкновен ным акциям
Дивиденды к выплате за 31 декабря года, предшествующего отчетному		
Дивиденды, объявленные в течение года	27,098	11,700
Дивиденды, выплаченные в течение года	(27,098)	(11,700)
Дивиденды к выплате за 31 декабря года отчетного		

Все дивиденды объявлены и выплачены в российских рублях.

14 Денежные средства и их эквиваленты

	2007	2006
Наличные денежные средства	2	
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательного резервирования)	3,692	15,173
Итого денежные средства и их эквиваленты	3,694	15,173

15 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2007	2006
Облигационные займы Российской Федерации, включая ОВГВЗ, ОГСЗ, ОВОЗ	40,315	21,678
Корпоративные облигации	423,799	
Векселя	203,346	
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	667,460	21,678

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в валюте Российской Федерации. Структура ОФЗ в портфеле Банка на 31 декабря 2007 года представлена следующим образом:

Наименование ценной бумаги	Кредитный рейтинг, Moody's	Ставка купона% годовых	Срок погашения ценной бумаги	Доходность к погашению,%	Справедливая стоимость
ОФЗ 26198	Ваа2	6.0%	02-11-12 г.	6.24%	14,968
ОФЗ 25059	Ваа2	6.1%	19-01-11 г.	6.01%	25,347
Итого					40,315

Структура ОФЗ в портфеле Банка на 31 декабря 2006 года представлена следующим образом:

Наименование ценной бумаги	Кредитный рейтинг, Moody's	Ставка купона% годовых	Срок погашения ценной бумаги	Доходность к погашению,%	Справедливая стоимость
ОФЗ 27025	Vaa2	7.0%	13-06-07 г.	5.68%	21,678
Итого					21,678

Корпоративные облигации в торговом портфеле Банка представлены процентными ценными бумагами с номиналом в валюте Российской Федерации, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российских биржевых площадках.

Структура вложений в корпоративные облигации в портфеле Банка на 31 декабря 2007 года представлена следующим образом:

Наименование ценной бумаги	Кредитный рейтинг, Moody's	Ставка купона% годовых	Срок погашения/оферты ценной бумаги	Доходность к погашению/оферте,%	Справедливая стоимость
МКБ 02обл	B1	11.50%	04-06-09 г.	11.42%	15,673
ГлМосСтр-02-обл	нет	10.00%	18-09-08 г.	11.17%	41,294
Метзавод-01-обл	A-	* 8.75%	27-02-09 г.	8.93%	82,164
СатурнНПО-03-обл	BBB	* 8.75%	06-12-08 г.	10.20%	77,955
СтрТрГаз-02-обл	BBB+	* 8.49%	13-07-12 г.	9.10%	155,946
Трансмаш-02-обл	нет	8.60%	12-02-09 г.	13.92%	50,767
Итого					423,799

* Рейтинг эмитентам указанных облигаций присвоен Национальным рейтинговым агентством
По состоянию на 31 декабря 2006 года в портфеле Банка корпоративных облигаций не было.

Приобретенные векселя являются дисконтными векселями крупного российского банка с номиналом в рублях. Структура векселей по состоянию на 31 декабря 2007 года представлена ниже:

Наименование ценной бумаги	Кредитный рейтинг, Moody's	Ставка купона% годовых	Срок погашения ценной бумаги	Доходность к погашению,%	Справедливая стоимость
Альфа Банк ОАО	Va1	8.99%	08-02-08 г.	8.99%	203,346
Итого					203,346

По состоянию на 31 декабря 2006 года в портфеле Банка векселей не было.

16 Средства в финансовых учреждениях

	2007	2006
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт"	10,100	8,266
Срочные межбанковские кредиты и депозиты	363,884	420,006
Прочие счета в финансовых учреждениях		18,509
Наращенный процентный доход	317	641
Резерв на обесценение		
Итого средства в финансовых учреждениях	374,301	447,422

По состоянию на 31 декабря 2007 года статья "Срочные межбанковские кредиты и депозиты" главным образом представлена краткосрочными кредитами выданными российским банкам. Оценочная справедливая стоимость средств в финансовых учреждениях составила 374301 тысяч рублей (2006 г.: 447422 тысяч рублей).

Географический анализ, анализ средств в финансовых учреждениях по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании "Управление финансовыми рисками".

На отчетную дату Банк не предоставлял межбанковских кредитов связанным сторонам.

По состоянию на 31 декабря 2007 года статья "Срочные межбанковские кредиты и депозиты" главным образом представлена краткосрочными кредитами выданными российским банкам, а именно: МКБ ОАО, ОАО АКБ "Союз", ОАО АКБ "Связь-банк", ЗАО "Банк ЖилФинанс", ООО "Славинвестбанк".

17 Кредиты и авансы клиентам

	2007	2006
Текущие кредиты	5,437,641	4,119,785
Просроченные кредиты	85	
Наращенный процентный доход	35,744	18,606
Резерв на обесценение	(270,126)	(128,145)
Итого кредиты и авансы клиентам	5,203,344	4,010,246

Отраженная в таблице выше сумма просроченных кредитов включает в себя просроченные части кредитов физическим лицам, погашение основной суммы по которым просрочено на один или более дней. Просроченной задолженности длительностью более 30 дней нет.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля за год:

	2007	2006
Резерв под обесценение кредитного портфеля за 31 декабря года, предшествующего отчетному	128,145	138,461
(Восстановление резерва)/ отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	141,981	(10,316)
Резерв под обесценение кредитного портфеля за 31 декабря года отчетного	270,126	128,145

Кредиты и авансы клиентам были разбиты Банком на классы:

	31 декабря 2007	31 декабря 2006
Ипотечные кредиты предприятиям	2,803,252	3,612,237
Ипотечные кредиты физическим лицам	2,670,218	526,154
Резерв на обесценение		
Итого кредиты и авансы клиентам	5,473,470	4,138,391

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2007 года в разрезе классов кредитов:

	Ипотечные кредиты предприятиям	Ипотечные кредиты физическим лицам	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля за 31 декабря года, предшествующего отчетному	117,722	10,423	128,145
(Восстановление резерва)/ отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	139,664	2,317	141,981
Резерв под обесценение кредитного портфеля за 31 декабря года отчетного	257,386	12,740	270,126

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2006 года в разрезе классов кредитов:

	Ипотечные кредиты предприятиям	Ипотечные кредиты физическим лицам	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля за 31 декабря года, предшествующего отчетному	134,131	4,330	138,461
(Восстановление резерва)/ отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	(16,409)	6,093	(10,316)
Резерв под обесценение кредитного портфеля за 31 декабря года отчетного	117,722	10,423	128,145

Таблица ниже показывает анализ кредитов клиентам и связанные с ними резервы под обесценение на 31 декабря 2007 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резервы под обесценение	Кредиты за вычетом обесценения	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета обесценения(%)
Ипотечные кредиты предприятиям				
<i>на индивидуальной основе</i>				
благополучные	216,863	(4,318)	212,545	2%
требующие контроля	2,309,748	(46,003)	2,263,745	2%
субстандартные				
сомнительные	276,641	(207,065)	69,576	75%
убыточные				
Ипотечные кредиты физическим лицам				
<i>на индивидуальной основе</i>				
благополучные	2,579,219	(10,577)	2,568,642	0.4%
требующие контроля	83,368	(1,655)	81,713	2%
субстандартные	7,631	(508)	7,123	7%
сомнительные				
убыточные				
Итого кредиты клиентам	5,473,470	(270,126)	5,203,344	

Таблица ниже показывает анализ кредитов клиентам и связанные с ними резервы под обесценение на 31 декабря 2006 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резервы под обесценение	Кредиты за вычетом обесценения	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета обесценения(%)
Ипотечные кредиты предприятиям				
<i>на индивидуальной основе</i>				
благополучные	532,624	(10,606)	522,018	2%
требующие контроля	2,631,869	(52,412)	2,579,457	2%
субстандартные	447,744	(54,704)	393,040	12%
сомнительные				
убыточные				
Ипотечные кредиты физическим лицам				
<i>на индивидуальной основе</i>				
благополучные	516,364	(10,229)	506,135	2%
требующие контроля	9,790	(194)	9,596	2%
субстандартные				
сомнительные				
убыточные				
Итого кредиты клиентам	4,138,391	(128,145)	4,010,246	

Кредитное качество кредитов и авансов клиентам представлено в разрезе пяти категорий:

благополучные - норма резервирования от 0% до 2%;
требующие контроля - норма резервирования от 2% до 3%;
субстандартные - норма резервирования от 3% до 40%;
сомнительные - норма резервирования от 40% до 75%;
убыточные - норма резервирования от 75% до 100%;

Норма резервирования представляет собой долю резерва под обесценение от общей суммы кредитного портфеля по данной группе кредитов, обладающих аналогичными характеристиками кредитного риска, или долю резерва под обесценение от общей суммы кредита, оцениваемого на индивидуальной основе.

Нижеследующая таблица содержит анализ кредитного портфеля по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Коммерческая недвижимость	Жилая недвижимость	Земля	Гарантии, поручительства	ИТОГО
Ипотечные кредиты предприятиям	5,459,620	-	170,284	333,445	5,963,349
Ипотечные кредиты физическим лицам		6,429,125	-	8,728	6,437,853
Итого обеспечения	5,459,620	6,429,125	170,284	342,173	12,401,202

По одному крупному кредиту на сумму 159 682 тыс.руб. для расчета возмещаемой стоимости было принято обеспечение в виде залога коммерческой недвижимости, оцененной независимым оценщиком на сумму 297 204 тыс.руб. (оценка от 14.04.2008 г.) В настоящее время договор ипотеки находится на регистрации в Управлении Федеральной регистрационной службы по Московской области. Контроль Банка за указанной недвижимостью до момента регистрации залога подтвержден договором залога 100% доли в уставном капитале собственника недвижимости.

Нижеследующая таблица содержит анализ кредитного портфеля по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2006 года.

	Коммерческая недвижимость	Жилая недвижимость	Земля	Гарантии, поручительства	ИТОГО
Ипотечные кредиты предприятиям	5,581,901	-	-	341,460	5,923,361
Ипотечные кредиты физическим лицам		2,829,428	-	12,218	2,841,646
Итого обеспечения	5,581,901	2,829,428		353,678	8,765,007

Суммы, отраженные в приведенных выше таблицах, показывают залоговую, согласованную залогодержателем и залогодателем, т.е. оценочную стоимость обеспечения и не обязательно представляют собой справедливую стоимость обеспечения.

Залоговая стоимость обеспечения определяется исходя из рыночной стоимости недвижимости, которая определена независимым оценщиком из числа квалифицированных Банком. Помимо залога недвижимости, по кредитам физическим лицам, выкупленным у Банков-партнеров в рамках осуществления производственного этапа Московской ипотечной программы, Банки-партнеры предоставляют поручительство в полном объеме обязательств заемщиков по кредитным договорам.

Концентрация рисков в разрезе кредитного клиентского портфеля по отраслям экономики распределяется следующим образом:

	2007	2006
Торговля и услуги	263,767	86,145
Строительство	249,750	
Физические лица	2,647,830	521,147
Предприятия сдающие в аренду недвижимое имущество	2,276,379	3,512,493
Наращенный процентный доход	35,744	18,606
За вычетом резерва на обесценение	(270,126)	(128,145)
Итого кредиты и авансы клиентам	5,203,344	4,010,246

На отчетную дату 31 декабря 2007 года Банк имеет 20 заемщиков (групп заемщиков) с суммой выданных каждому из них кредитов свыше 50 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляет 2 491 589 тысяч рублей, или 45,8 % от общего кредитного портфеля.

На 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Географический анализ и анализ кредитов и дебиторской задолженности по структуре валют, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании "Управление финансовыми рисками".

18 Основные средства и нематериальные активы

	Здания	Офисное, компьютерное оборудование, системы безопасности	Автомобили и прочее оборудование	Нематериальные активы	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2007 года	24,240	3,783	1,341	20	75,985	29	105,398
Первоначальная стоимость или оценка							
Остаток на начало года	24,240	6,822	1,892	42	75,985	102	109,083
Перевод	71,092	4,893			(75,985)		
Поступления	37,232	17,205	7,597			49	62,083
Выбытия		(542)	(435)				(977)
Остаток на конец периода	132,564	28,378	9,054	42		151	170,189
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года		(3,039)	(551)	(22)		(73)	(3,685)
Амортизационные отчисления		(1,381)	(897)	(4)		(27)	(2,309)
Выбытия		477	127				604
Остаток на конец периода		(3,943)	(1,321)	(26)		(100)	(5,390)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года	132,564	24,435	7,733	16		51	164,799

В конце 2007 года была завершена реставрация и введено в эксплуатацию находящееся на балансе Банка здание, общей площадью 1.4 тыс. кв. м, в котором разместились все службы Банка.

На балансе банка отражены полностью самортизированные основные средства в сумме 846 тыс.руб.

Фактов обременения основных средств не имеется.

Данные за предыдущий период.

	Здания	Офисное, компьютерное оборудование	Автомобили и прочее оборудование	Нематериальные активы	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2006 года	24,240	1,259	1,224	24	38,567	215	65,529
Первоначальная стоимость							
Остаток на начало года	24,240	3,779	1,527	42	38,567	269	68,424
Поступления		3,245	380		37,418	17	41,060
Выбытия		(202)	(15)			(184)	(401)
Остаток на конец периода	24,240	6,822	1,892	42	75,985	102	109,083
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года		(2,520)	(303)	(18)		(54)	(2,895)
Амортизационные отчисления		(607)	(263)	(4)		(33)	(907)
Выбытия		88	15			14	117
Остаток на конец периода		(3,039)	(551)	(22)		(73)	(3,685)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года	24,240	3,783	1,341	20	75,985	29	105,398

19 Прочие активы

	2007	2006
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	4,529	22,431
Предоплата по налогам	30,932	38,215
Денежные средства с ограниченным правом использования	186	
Резерв на обесценение	(95)	(448)
Итого прочие активы	35,552	60,198

В составе предоплаты по налогам отражена переплата в бюджет налога на прибыль по налоговой декларации за 2007 год. В составе дебиторской задолженности отражены авансовые платежи строительным и субподрядным организациям по оснащению здания Банка системами безопасности.

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих активов:

	2007	2006
Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря года, предшествующего отчетному	448	375
(Восстановление резерва)/ отчисления в резерв под обесценение прочих активов в течение года	(353)	73
Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря года отчетного	95	448

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании "Управление финансовыми рисками".

20 Средства финансовых учреждений

	2007	2006
Срочные кредиты и депозиты других банков	116,717	
Наращенный процентный расход	1,341	
Итого средства финансовых учреждений	118,058	

Географический анализ и анализ средств банков по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании "Управление финансовыми рисками".

Банк привлекал средства от связанных сторон. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в Примечании "Операции со связанными сторонами".

21 Средства клиентов

	2007	2006
Срочные депозиты		
Юридические лица	351	1,225
Текущие и расчетные счета	351	1,225
Итого средства клиентов	351	1,225

Средства клиентов-юридических лиц по отраслям экономики распределяются следующим образом:

	2007	%	2006	%
Торговля и услуги	283	80.6%	16	1.3%
Строительство	3	0.9%	8	0.7%
Предприятия сдающие в аренду недвижимое имущество	65	18.5%	1,201	98.0%
Итого средства клиентов	351	100%	1,225	100%

Географический анализ и анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании "Управление финансовыми рисками".

Банк не привлекал средства от связанных сторон.

22 Выпущенные долговые обязательства

	2007	2006
Облигации	5,480,197	3,813,897
Итого выпущенные долговые обязательства	5,480,197	3,813,897

По состоянию на 31.12.2007 года Банк разместил первый, второй, третий и четвертый выпуски облигаций. Первый выпуск облигаций сроком погашения 20.09.2012 г. Погашение номинальной стоимости облигаций осуществляется ежегодно в размере 10 % от номинальной стоимости. непогашенная часть номинальной стоимости на 31.12.07 г. составляет 1 100 000 тысяч рублей. Обязательства по облигациям данного выпуска обеспечены государственной гарантией г.Москвы. Кроме этого облигации обеспечены (покрыты) имущественными правами (требованиями) эмитента к третьим лицам по кредитным договорам с данными лицами, обеспеченным ипотекой (залогом недвижимости). По облигациям предусмотрена выплата ежеквартальных купонов, процентная ставка купонного дохода - 10 % годовых плюс индексация купона к доллару США. Облигации включены в котировальный список "Б" Фондовой биржи ММВБ.

7 сентября 2005 года Банком был зарегистрирован отчет об итогах 2 выпуска процентных документарных неконвертируемых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением с обеспечением серии 02 на общую сумму 1 000 000 тысяч рублей сроком погашения 09.08.2008 г. Остаток облигаций, находящихся в обращении, по состоянию на 31.12.2007 года по номинальной стоимости составляет 907 558 тысяч рублей. По облигациям предусмотрена выплата ежеквартальных купонов, процентная ставка по 1-6 купонам - 9,5 % годовых, по 7-12 купонам - 8,6 % годовых с 06.02.2007 года. Облигации включены в котировальный список А1 Фондовой биржи ММВБ.

16 марта 2006 года Банком был зарегистрирован отчет об итогах 3 выпуска процентных документарных неконвертируемых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением с обеспечением серии 03 на общую сумму 1 500 000 тысяч рублей. Дата погашения облигаций 23.02.2012 года, процентная ставка по 1-6 купонам - 9,4 % годовых, по 7-12 купонам - 7,95 % годовых, действует с 30.08.07 г. Остаток облигаций, находящихся в обращении, по состоянию на 31.12.2007 года по номинальной стоимости составляет 1 425 420 тысяч рублей. Облигации включены в котировальный список А1 Фондовой биржи ММВБ.

26 октября 2007 года Банком был зарегистрирован отчет об итогах 4 выпуска процентных документарных неконвертируемых облигаций на предъявителя, с ипотечным покрытием и обеспечением, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев, с обязательным централизованным хранением, серии 04 на общую сумму 2 000 000 тысяч рублей, сроком погашения 01.10.2015 года. По облигациям предусмотрена выплата ежеквартальных купонов, процентная ставка по 1-8 купонам - 9,0 % годовых. Остаток облигаций, находящихся в обращении, по состоянию на 31.12.2007 года по номинальной стоимости составляет 2 000 000 тысяч рублей. Облигации включены в котировальный список А1 Фондовой биржи ММВБ.

Облигации Банка 1,2 и 3 выпуска включены в перечень ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России.

Географический анализ и анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в примечании "Управление финансовыми рисками".

На 31 декабря 2007 года ряд выпущенных долговых ценных бумаг удерживался связанными сторонами. Соответствующая информация по связанным сторонам представлена в примечании "Операции со связанными сторонами".

23 Прочие обязательства и резервы

	2007	2006
Кредиторская задолженность	252	34
Налоги к уплате	871	220
Остатки на транзитных счетах	1,813	275
Резерв по операциям кредитного характера		342
Прочие обязательства	2,114	
Итого прочие обязательства и резервы	5,050	871

Географический анализ, а также анализ прочих обязательств по структуре валют, срокам погашения и процентным ставкам изложены в Примечании "Управление финансовыми рисками".

24 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2007 года выпущенный Уставный капитал Банка составил:

	2007				2006			
	Количество акций	Номинал одной акции	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций	Номинал одной акции	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции (доли)	16,463	48	790,224	885,615	16,463	48	790,224	885,615
Итого уставный капитал / оплаченные доли	16,463	48	790,224	885,615	16,463	48	790,224	885,615

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 48 тысяч рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

25 Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превосходили номинальную стоимость выпущенных акций.

При второй эмиссии акций Банком был получен эмиссионный доход в размере 57556 тыс.рублей, сумма скорректированная с учетом инфляции - 62815 тыс.руб.

26 Нераспределенная прибыль / (Накопленный дефицит)

В соответствии с законодательством Российской Федерации о банках и банковской деятельности в качестве дивидендов между акционерами Банка может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль Банка согласно бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

На 31 декабря 2007 года нераспределенная прибыль Банка составила 86038 тысяч рублей (2006 г.: 54169 тыс. рублей).

При этом 4302 тысяч рублей из нераспределенной прибыли подлежит отчислению в резервный фонд Банка в соответствии с российским законодательством.

27 Управление сегментным риском

В соответствии с требованиями МСФО 14 "Сегментная отчетность" Банком было определено, что первичными сегментами его деятельности являются бизнес-сегменты: ипотечное кредитование юридических лиц, ипотечное кредитование физических лиц и операции с ценными бумагами. Вторичными сегментами являются географические сегменты. Практически все кредитно-финансовые операции Банк проводит на территории г.Москвы и Московской области, незначительный объем операций (менее 1%) связан с выкупом ипотечных кредитов физическим лицам у банков-контрагентов в других регионах России. В связи с этим отсутствует необходимость по представлению информации по географическому принципу.

Сегментная отчетность Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Ипотечное кредитование юридических лиц	Ипотечное кредитование физических лиц	Операции с ценными бумагами	Нераспределенные активы/обязательства	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты				3,694	3,694
Обязательные резервы, депонируемые в Банке России	4,793				4,793
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			667,460		667,460
Средства в финансовых учреждениях			374,301		374,301
Кредиты и авансы клиентам	2,545,866	2,657,478			5,203,344
Основные средства и нематериальные активы				164,799	164,799
Прочие активы				35,552	35,552
Итого активов	2,550,659	2,657,478	1,041,761	204,045	6,453,943

Обязательства					
Средства финансовых учреждений			118,058		118,058
Средства клиентов	351				351
Выпущенные долговые обязательства	2,361,964	2,241,401	876,832		5,480,197
Прочие обязательства и резервы				5,050	5,050
Итого обязательств	2,362,315	2,241,401	994,890	5,050	5,603,656
Балансовая позиция	188,344	416,077	46,871	198,995	850,287
Процентные доходы	520,387	126,714	28,189		675,290
Процентные расходы	(236,084)	(109,132)	(25,464)		(370,680)
Изменение резервов по активам	(139,664)	(2,317)			(141,981)
Операционные доходы	11,150		9,223		20,373
Комиссионные доходы	20	16,295			16,315
Комиссионные расходы	(298)	(2,939)			(3,237)
Прочие операционные доходы	3,422	122			3,544
Прочие операционные расходы	(15,260)		(643)		(15,903)
Затраты на персонал	(51,428)	(31,948)	(6,830)		(90,206)
Расходы по аренде, охрана	(1,990)	(948)	(221)		(3,159)
Налоги и сборы	(5,132)	(2,444)	(570)		(8,146)
Общехозяйственные расходы	(23,652)	(13,065)	(1,364)		(38,081)
Налог на прибыль				(12,244)	(12,244)
Результат сегмента за 2007 год	61,471	(19,662)	2,320	(12,244)	31,885
Результат сегмента за 2006 год	13,760	(21,279)	34,889	(20,801)	6,569

Помимо коммерческого ипотечного кредитования физических лиц, Банк осуществляет ипотечное кредитование физических лиц в рамках программы Правительства города Москвы "Социальная ипотека" по ставке 10,5 % годовых, амортизируемая стоимость выданных кредитов на 31.12.2007 года составляет 2 067 513 тысяч рублей (на 31.12.2006 года - 385 139 тысяч рублей). Соотношение стоимости кредита к рыночной стоимости обеспечения (коэффициент кредит/залог) не превышает 14,6%.

Сегментная отчетность Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Ипотечное кредитование юридических лиц	Ипотечное кредитование физических лиц	Операции с ценными бумагами	Нераспределяем ые активы/обязатель ства	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты				15,173	15,173
Обязательные резервы, депонируемые в Банке России	1,378				1,378
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			21,678		21,678
Средства в финансовых учреждениях	428,913		18,509		447,422
Кредиты и авансы клиентам	3,494,515	515,731			4,010,246
Основные средства и нематериальные активы				105,398	105,398
Прочие активы				60,198	60,198
Итого активов	3,924,806	515,731	40,187	180,769	4,661,493
Обязательства					
Средства клиентов	1,225				1,225
Выпущенные долговые обязательства	3,329,532	484,365			3,813,897
Прочие обязательства и резервы	342			529	871
Итого обязательств	3,331,099	484,365		529	3,815,993
Балансовая позиция	593,707	31,366	40,187	180,240	845,500
Процентные доходы	381,450	44,881	1,474		427,805
Процентные расходы	(303,163)	(43,915)	(1,109)		(348,187)
Изменение резервов по активам	(25,170)	(6,093)	41,579		10,316
Операционные доходы	4,521		(248)		4,273
Комиссионные доходы		5,795			5,795
Комиссионные расходы	(1)	(3,330)			(3,331)
Прочие операционные доходы	45,771	21	(3,860)		41,932
Затраты на персонал	(56,044)	(14,526)	(2,676)		(73,246)
Расходы по аренде, охрана	(9,595)	(2,196)	(97)		(11,888)
Налоги и сборы	(4,510)	(564)	(51)		(5,125)
Общехозяйственные расходы	(19,499)	(1,352)	(123)		(20,974)
Налог на прибыль				(20,801)	(20,801)
Результат сегмента за 2006 год	13,760	(21,279)	34,889	(20,801)	6,569
Результат сегмента за 2005 год	37,264	(9,104)	126,107	(35,212)	119,055

28 Управление финансовыми рисками

Управление рисками является одной из ключевых функций стратегического управления Банка. В целях обеспечения эффективности управления деятельностью, включая обеспечение сохранности активов, в Банке выстроена эффективная система управления рисками. Целью системы управления рисками является поддержание принимаемого на себя Банком риска на уровне, определенном Банком в соответствии с собственными стратегическими задачами.

Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации подверженности рискам, которые могут привести к неожиданным потерям. Все риски, которые могут негативным образом воздействовать на достижение Банком поставленных целей, признаны и оцениваются на постоянной основе. Такой подход к оценке относится ко всем рискам, принимаемым на себя Банком в процессе деятельности (кредитный, риск ликвидности, операционный, рыночный, правовой, страновой, риск потери деловой репутации, стратегический).

В Банке разработаны и утверждены следующие внутренние документы: Порядок управления банковскими рисками в КБ "МИА" (ОАО), Порядок осуществления кредитования в КБ "МИА" (ОАО) связанных с Банком лиц, связанных заемщиков, а также определения критериев отнесения клиентов к указанным категориям лиц, Политика КБ "МИА" (ОАО) в сфере оценки, управления и контроля за состоянием ликвидности, Кредитная политика КБ "МИА" (ОАО), Порядок регулирования риска по операциям с облигациями в КБ "МИА" (ОАО), Положение об организации управления операционным риском, Положение о порядке установления КБ "МИА" (ОАО) лимитов на казначейские операции, Положение о Кредитно-финансовом комитете, Положение о порядке формирования банком резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности, Положение о порядке формирования в КБ "МИА" (ОАО) резервов на возможные потери.

Основополагающим является Порядок управления банковскими рисками в КБ "МИА" (ОАО), который предусматривает цели и задачи в сфере управления рисками и регламентирует деятельность Банка, направленную на ограничение рисков, способствует достижению установленных банком целевых ориентиров деятельности, при соблюдении требований законодательства, нормативных актов России, стандартов профессиональной деятельности, правил и процедур.

Управление рисками осуществляется централизованно. Высшими органами управления являются:

- Комитет по рискам Совета директоров Банка
- Правление Банка и Председатель Правления (Генеральный директор)
- Кредитно - финансовый комитет Банка.

Общее руководство по управлению рисками осуществляет Комитет по рискам Совета Директоров. Комитет определяет стратегию, задачи и приоритетные направления деятельности Банка в области управления рисками, разрабатывает рекомендации по снижению и профилактике рисков, а также определяет стратегию деятельности Банка в условиях возникновения рисков.

Управление финансовыми рисками осуществляется через установление лимитных ограничений на проведение операций, соблюдение которых обязательно для соответствующих подразделений и должностных лиц Банка, уполномоченных проводить эти операции. Общий список лимитов и ограничений на проведение банковских операций прописан во внутренних регламентирующих документах и утвержден Правлением Банка. Конкретные значения лимитных параметров утверждаются протоколами заседаний Кредитно-финансового комитета и Правлением Банка (в соответствующих случаях).

Все лимитные ограничения, введенные в Банке, доводятся до сведения сотрудников подразделений Банка, уполномоченных проводить соответствующие операции, и обязательны для соблюдения ими. Указанные сотрудники несут ответственность за нарушение установленных лимитных ограничений. Дополнительный контроль соблюдения лимитных требований проводится Службой Сопровождения кредитно-финансовых операций и Службой анализа и управления рисками.

В Банке функционирует Служба анализа и управления рисками - подразделение, независимое от подразделений Банка, осуществляющих операции, несущие риски потерь, а также от Службы внутреннего контроля, и которое проводит оценку принимаемых рисков. Данная Служба принимает участие в формировании кредитного портфеля, в том числе и на межбанковском рынке, портфеля ценных бумаг и инструментов срочных сделок и выполняет в числе других следующие функции:

- проводит анализ и оценку финансового положения банков, эмитентов ценных бумаг, расчетных агентов по выкупленным правам требования;
- проводит дополнительную оценку уровня риска по кредитам физических и юридических лиц, превышающих установленное в банке пороговое значение (25 млн. руб.);
- формирует мотивированные суждения о степени риска по вложениям в ценные бумаги, в инструменты межбанковского рынка, по остаткам на корреспондентских счетах;
- рассчитывает лимиты проведения казначейских операций.

Оценку уровня риска по операциям кредитования юридических (небанковских организаций) и физических лиц проводят аналитические службы подразделений, участвующих в проведении соответствующих активных операций.

Управление вышеуказанными основными рисками и их оценка проводятся Банком на постоянной основе.

Кредитный риск.

Основной риск, с которым Банк сталкивается в своей деятельности - кредитный риск, состоящий в неспособности, либо в нежелании партнера действовать в соответствии с условиями договора, что, как правило, проявляется в невозврате (полном или частичном) основной суммы долга и процентов по нему в установленные договором сроки. Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе.

Для гарантий и обязательств уровень кредитного риска равен сумме обязательства.

Кредитная политика Банка направлена на улучшение качества и доходности кредитного портфеля, минимизацию и диверсификацию кредитных рисков.

Управление кредитным риском основано на принципах, описанных в документах, утвержденных органами управления Банка: Кредитной политике КБ "МИА" (ОАО), Положением о порядке установления КБ "МИА" (ОАО) лимитов на казначейские операции, Положением о Кредитно-финансовом комитете, Положением о порядке формирования банком резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности, Положением о порядке формирования в КБ "МИА" (ОАО) резервов на возможные потери.

СИСТЕМА управления кредитными рисками Банка включает в себя:

- лимитирование операций по размещению денежных средств;
- максимизация доли обеспеченных кредитных продуктов;
- определение полномочий по принятию решений о выдаче, пролонгации кредитных продуктов;
- формирование резервов для покрытия кредитного риска Банка, исходя из результатов предварительного анализа;
 - предварительный анализ кредитоспособности заемщика (изучение кредитной истории заемщика, финансового состояния, возможности погасить долг, анализ обеспечения кредита и другие возможные факторы);
- контроль за кредитами, выданными ранее;
- разграничение полномочий сотрудников и др.

Банк уделяет пристальное внимание контролю концентрации крупных кредитных рисков и соблюдению пруденциальных требований Банка России, анализу и прогнозу уровня кредитных рисков, который в настоящее время оценивается как приемлемый.

СТРУКТУРА управления кредитным риском Банка.

Кредитные продукты Банка стандартизованы. Стандарты кредитования носят публичный характер и проходят утверждение Кредитно-финансового комитета и Правления Банка.

Решение о выдаче кредитов и условиях кредитования принимается Кредитно-финансовым комитетом Банка или Правлением Банка (в соответствующих случаях).

Решения Кредитно-финансового комитета являются обязательными для всех служб Банка. Все условия кредитования, принятые указанным комитетом, отражаются в кредитном договоре, заключаемом между Банком и клиентом.

Кредитно-финансовый комитет также утверждает совокупный объем кредитных требований на заемщиков по операциям, несущим кредитный риск.

Основным бизнес-направлением Банка является ипотечное кредитование и рефинансирование ипотечных кредитов физических лиц, кредитование под залог недвижимости юридических лиц.

Для целей временного размещения избыточной денежной ликвидности Банк размещает средства на межбанковском рынке и имеет ограниченный объем вложений в долговые ценные бумаги сторонних эмитентов.

Лимит кредитования на одного заемщика Банка определяется в соответствии с предельно допустимыми нормами, кредитной историей заемщика, размером среднемесячных оборотов и среднемесячных остатков на расчетном счете заемщика, уровнем обеспеченности кредита, в соответствии со значимостью заемщика как клиента Банка, его финансовым состоянием, перспективами развития и прочей имеющейся информацией о заемщике.

Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков устанавливается в размере не более 25% от собственных средств Банка с учетом Инструкции Банка России.

Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных Банком своим акционерам не должен превышать 50% собственных средств Банка.

Банк устанавливает лимит кредитования отдельных заемщиков, относящихся к связанным с Банком лицам, в рамках которого не требуется получение одобрения (решения) Совета директоров Банка на совершение сделок со связанными лицами. Максимально допустимое значение указанного лимита устанавливается в размере 3% при условии соблюдения установленных ЦБ РФ числовых значений обязательных нормативов в отношении отдельной категории связанных лиц.

В случае если сделка со связанным лицом превышает установленный лимит кредитования связанных лиц, а также в иных случаях, в зависимости от условий совершения сделок и других факторов, которые каким-либо иным образом несут угрозу риска финансовой устойчивости Банка, вследствие совершения такой сделки, то такая сделка должна быть одобрена решением Совета директоров Банка.

По сделке со связанным с Банком лицом в случае, если в совершении сделки имеется заинтересованность указанного лица, признаваемого действующим законодательством РФ заинтересованным в совершении Банком указанной сделки, Советом директоров Банка принимается решение об одобрении такой сделки независимо от ее величины. Если величина сделки превышает 2% балансовой стоимости активов Банка по данным бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату и в иных случаях, предусмотренных законодательством, решение об одобрении принимается общим собранием акционеров (Решением единственного акционера).

Предварительное рассмотрение сделок со связанными с Банком лицами осуществляется Кредитно-финансовым комитетом Банка. При наличии оснований для получения одобрения сделки Советом директоров Банка комитет принимает решение о рассмотрении вопроса Советом директоров Банка и поручает Председателю комитета - Генеральному директору, Председателю Правления включить этот вопрос в повестку заседания Совета директоров Банка.

При принятии на соответствующем уровне (Общее собрание акционеров, Совет директоров, Кредитно - финансовый комитет) решения о кредитовании обеспечивается недопустимость предоставления связанным с Банком лицам кредитов на более льготных условиях по сравнению с кредитами, предоставляемыми не связанным с Банком лицам.

При рассмотрении вопросов и принятии решений по выдаче кредитов инсайдерам и другим связанным с Банком лицам не допускается участие заинтересованных в данных решениях лиц, то есть указанные лица не принимают участие в голосовании, о чем делается соответствующая запись в протоколе.

Кредиты, предоставленные связанным лицам, относятся к категориям качества ссуд в соответствии с критериями, установленными нормативными документами Банка России и внутренними документами Банка.

ЦЕЛЬЮ управления кредитным риском является минимизация потерь Банка вследствие невыполнения заемщиками своих обязательств и максимизация доходности Банка с учетом кредитного риска.

ЗАДАЧИ управления кредитными рисками:

- анализ и оценка кредитных рисков;
- определение величины рисков;
- управление кредитными рисками;
- контроль за эффективностью управления кредитными рисками.

Критериями оценки кредитов являются:

- финансовое положение заемщика;
- качество обслуживания долга заемщиком;
- объем и качество обеспечения.

При управлении кредитным риском устанавливаются совокупные лимитные ограничения на операции, несущие кредитный риск и лимиты в разрезе операций:

- кредитование юридических лиц;
- межбанковское кредитование и конверсионные операции на межбанковском рынке;
- срочные сделки и операции РЕПО;
- вложения в долговые ценные бумаги.

В Банке утверждены следующие виды лимитных ограничений:

- лимиты на депозитные операции и конверсионные операции;
- лимиты вложений в долговые бумаги (векселя, котируемые облигации);
- позиционный лимит на контрагента по срочным сделкам с ценными бумагами и сделок РЕПО;
- лимит остатка на корреспондентском счете;
- лимиты на объемы выкупаемых прав требований для расчетных агентов.

При кредитовании юридических и физических лиц Правление Банка или Кредитно - финансовый комитет (в зависимости от суммы) принимают решение о возможности предоставления кредита и об установлении предельного значения суммы кредита (кредитной линии). Решение принимается на основании экспертного заключения о возможности предоставления кредита, сведений о наличии свободных денежных ресурсов и другой имеющейся информации. Лимиты выдачи по корпоративным клиентам устанавливаются на основе анализа их структуры собственности, деловой репутации, кредитной истории, финансового состояния, финансовых прогнозов, положения в отрасли и других критериев. Лимиты выдачи по банкам контрагентам устанавливаются на основе анализа их финансового состояния, рейтинга среди банков, структуры капитала, концентрации банковских операций, кредитной истории, деловой репутации. Объем кредита, предоставляемого физическому лицу, ограничен его платежеспособностью, которая рассчитывается индивидуально для каждого клиента, а также с учетом имеющейся задолженности по ранее выданным кредитам. Объем кредита зависит от величины полученного обеспечения.

В целях мониторинга кредитного риска ответственные сотрудники составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Кредитно - финансового комитета и органов управления Банка.

Банк использует формализованную внутреннюю методику, основанную на расчете интегрального балла, характеризующего финансовое состояние и кредитоспособность заемщика для количественной оценки и мониторинга кредитного риска. Процедура оценки финансового состояния основывается на анализе финансовой отчетности заемщика и иной информации, полученной Банком. Ответственное подразделение Банка осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк использует такую же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск и процедур мониторинга.

Основные этапы кредитной работы.

Предварительный этап - осуществление процедуры приема кредитной заявки, проведение анализа финансового состояния заемщика, экономическое обоснование принятия решения о выдаче кредита, юридическое оформление.

Этап сопровождения кредита - осуществление контроля за соблюдением условий договоров, связанных со сделкой, мониторинг финансового состояния заемщика и поручителя по кредиту, контроль за наличием и состоянием залогового имущества и т.д.

Банк осуществляет постоянный мониторинг кредитных рисков. Лимиты выдачи по банкам - контрагентам пересматриваются ежемесячно.

Завершающий этап - обеспечение возврата кредита. При возникновении задержек в погашении выданных средств Банком принимаются меры по возврату кредита. В случае, если меры не дали результатов, Юридическая служба готовит документы для взыскания залога или обращения в суд. Решение о признании кредита безнадежным принимает Кредитно - финансовый комитет после предоставления заключения о невозможности погашения кредита.

Обеспечение и прочие способы улучшения качества кредитов

Управление кредитным риском также осуществляется путем получения основного обеспечения в форме залога недвижимости и дополнительного обеспечения в виде гарантий и поручительств юридических и физических лиц. Банк осуществляет мониторинг обеспечения. Несмотря на то, что обеспечение является важным фактором понижения кредитного риска, политикой Банка установлено, что возможность погашения кредита заемщиком является более приоритетной, чем реализация обеспечения. В определенных случаях на ограниченный период (до оформления права собственности на залог), в зависимости от финансового положения клиента и вида кредитного продукта, операция может быть необеспеченной. Банк принимает следующие основные виды обеспечения - объекты жилой и нежилой недвижимости.

Банк не предоставляет информации относительно справедливой стоимости обеспечения, так как полагает, что справедливая стоимость обеспечения не может быть оценена достоверно.

Резерв под обесценение кредитов.

Банк создает резерв под обесценение кредитов, который отражает оценку Банком потерь по кредитному портфелю. Банк проводит списание кредита (а также соответствующего резерва под его обесценение) в случае, когда кредит классифицируется, как безнадежный к взысканию и когда все необходимые процедуры по возвращению кредита завершены. Подобное решение принимается после рассмотрения информации о значительных изменениях в финансовом положении заемщика (таких, как отсутствие возможности производить выплаты по кредиту), а также в случае, если поступления от реализации обеспечения недостаточны для покрытия всей суммы задолженности. Списание безнадежной задолженности за счет резерва на возможные потери по ссудам производится на основании решения Совета директоров Банка. В течении пяти лет осуществляется контроль за финансовым и имущественным состоянием заемщика с целью возможности взыскания.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требований по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Оценка ликвидности осуществляется: в зависимости от имеющихся банковских обязательств, сроков до их погашения и динамики изменения количества обязательств во времени.

Позиция считается рискованной, если ликвидных активов банка и прогнозируемого поступления финансовых ресурсов недостаточно для исполнения обязательств банка в некоторый период времени.

В Банке разработана политика в сфере оценки, управления и контроля за ликвидностью. Управление рисками ликвидности осуществляется централизованно, в рамках системного подхода к управлению активами и пассивами, в едином комплексе с управлением валютным, процентным и рыночным рисками. Для контроля за состоянием ликвидности осуществляется оперативный мониторинг за соответствием позиции Банка в разрезе каждого риска по величине риска мгновенной ликвидности, риска недостаточности кредитных средств и риска срочной ликвидности установленным ограничениям.

Управление ликвидностью осуществляется Казначейством Банка, путем контроля краткосрочной, среднесрочной ликвидности. Мониторинг долгосрочной ликвидности осуществляется Службой анализа и управления рисками.

Регулирование риска ликвидности осуществляется путем контроля дефицита/избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков вложений, степени их ликвидности и уровня доходности, в том числе выделение денежных средств для предоставления кредитов, выпуск собственных ценных бумаг.

В основе системы анализа ликвидности лежит метод оценки разрыва в сроках погашения требований (активов) и обязательств (пассивов) Банка, для чего ежедневно рассчитываются показатели и коэффициенты избытка (дефицита) ликвидности, в соответствии с указаниями Центрального Банка РФ.

Управление риском ликвидности включает в себя следующие процедуры:

- прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют и определение необходимого объема ликвидных активов;
- поддержание диверсифицированных источников ресурсов;
- планирование выдачи кредитов с точки зрения наличия свободных денежных ресурсов и поддержания допустимого уровня риска ликвидности;
- планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в неблагоприятных и кризисных условиях.

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности с учетом ожидаемых контрактных сроков, оставшихся до погашения активов и обязательств на 31 декабря 2007 года:

	До востребов ания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Просрочен ные с неопредел енным сроком	Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	3,694					3,694
Обязательные резервы, депонируемые в Банке России	4,793					4,793
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	667,460					667,460
Средства в финансовых учреждениях	195,195	179,106				374,301
Кредиты и авансы клиентам	44,507	124,887	444,797	4,588,991	162	5,203,344
Основные средства и нематериальные активы				164,799		164,799
Прочие активы	186		4,434		30,932	35,552
Итого активов	915,835	303,993	449,231	4,753,790	31,094	6,453,943
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства финансовых учреждений		118,058				118,058
Средства клиентов	351					351
Выпущенные долговые обязательства	62,534	21,479	1,122,066	4,274,118		5,480,197
Прочие обязательства и резервы	2,936			2,114		5,050
Итого обязательств	65,821	139,537	1,122,066	4,276,232		5,603,656
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2007 года	850,014	164,456	(672,835)	477,558	31,094	850,287
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2006 года	480,640	(909)	78,449	249,089	38,231	845,500

Рыночный риск. Банк принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Оценка рыночного риска проводится Банком на основании текущего анализа биржевой финансовой информации, информации о сделках на внебиржевом рынке и прогнозов изменения рыночной конъюнктуры.

Основной целью управления рыночным риском является оптимизация соотношения риск/доходность, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического результата от ожидаемого. Управление рыночным риском основано на надлежащем распределении функций по управлению рисками с целью ограничения возможных потерь. Рыночный риск управляется в основном путем проведения ежедневной процедуры переоценки позиций по рыночным ценам, контроля за соблюдением лимитов по различным типам финансовых инструментов.

Рыночный риск подразделяется на:

- Процентный риск;
- Фондовый риск;
- Валютный риск.

Процентный риск

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на стоимость долговых ценных бумаг и потоки денежных средств, т.е. в зависимости от дисбаланса между активами и пассивами, чувствительными к изменению процентной ставки. В случае роста процентных ставок стоимость привлеченных средств может увеличиться быстрее и значительнее, чем доходность размещенных средств, что приведет к снижению финансового результата и процентной маржи, и наоборот, - в случае снижения ставок доходность работающих активов может снизиться быстрее и значительнее, чем стоимость привлеченных средств. Банк обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам и срокам по размещенным и привлеченным средствам.

Целью управления процентным риском является снижение влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход. Для контроля процентного риска структура активов и обязательств анализируется по срокам пересмотра процентных ставок (GAP-анализ или анализ разрывов). Наряду с GAP-анализом Банк оценивает средневзвешенный срок своих активов и обязательств.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка на 31 декабря 2007 года. Активы и обязательства отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребов ания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Непроцент ные	Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты					3,694	3,694
Обязательные резервы, депонируемые в Банке России					4,793	4,793
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			119,249	548,211		667,460
Средства в финансовых учреждениях	195,195	179,106				374,301
Кредиты и авансы клиентам	334,011	124,887	444,797	4,299,649		5,203,344
Основные средства и нематериальные активы					164,799	164,799
Прочие активы					35,552	35,552
Итого активов	529,206	303,993	564,046	4,847,860	208,838	6,453,943
Итого активов нарастающим итогом	529,206	833,199	1,397,245	6,245,105	x	x
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства финансовых учреждений		118,058				118,058
Средства клиентов					351	351
Выпущенные долговые обязательства	1,122,594		913,610	3,443,993		5,480,197
Прочие обязательства и резервы					5,050	5,050
Итого обязательств	1,122,594	118,058	913,610	3,443,993	5,401	5,603,656
Итого обязательств нарастающим итогом	1,122,594	1,240,652	2,154,262	5,598,255	x	x
Абсолютный ГЭП на 31 декабря 2007 года	(593,388)	185,935	(349,564)	1,403,867	203,437	850,287
Совокупный относительный гэд нарастающим итогом	0.5	0.7	0.6	1.1	x	x

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка на 31 декабря 2006 года. Активы и обязательства отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребов ания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Непроцент ные	Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты					15,173	15,173
Обязательные резервы, депонируемые в Банке России					1,378	1,378
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		21,678				21,678
Средства в финансовых учреждениях	420,647				26,775	447,422
Кредиты и авансы клиентам	522,442	24,849	276,479	3,186,476		4,010,246
Основные средства и нематериальные активы					105,398	105,398
Прочие активы					60,198	60,198
Итого активов	943,089	46,527	276,479	3,186,476	208,922	4,661,493
Итого активов нарастающим итогом	943,089	989,616	1,266,095	4,452,571	x	x
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства финансовых учреждений						
Средства клиентов					1,225	1,225
Выпущенные долговые обязательства	1,345,322		1,466,912	1,001,663		3,813,897
Прочие обязательства и резервы					871	871
Итого обязательств	1,345,322		1,466,912	1,001,663	2,096	3,815,993
Итого обязательств нарастающим итогом	1,345,322	1,345,322	2,812,234	3,813,897	x	x
Абсолютный ГЭП на 31 декабря 2006 года	(402,233)	46,527	(1,190,433)	2,184,813	206,826	845,500
Совокупный относительный гэд нарастающим итогом	0.7	0.7	0.5	1.2	x	x

В таблице ниже приведен анализ эффективных средних процентных ставок по видам основных валют для основных денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных процентных ставок по состоянию на конец года.

Активы	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Доллары США	Рубли	Доллары США	Рубли
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	8.7	—	7.0
Средства в финансовых учреждениях	11.0	7.1	—	5.6
Кредиты и авансы клиентам	—	14.4	—	13.7
предоставленные юридическим лицам	11.2	12.2	12.0	14.2
предоставленные физическим лицам	—	10.5	—	10.5
программе "Социальная ипотека"	—	—	—	—
Обязательства				
Средства финансовых учреждений	5.5	—	—	—
Выпущенные долговые обязательства	—	9.2	—	9.7

По мнению руководства Банка данные ставки совпадают с рыночными на дату составления отчетности.

Валютный риск

По состоянию на 31 декабря 2007 года позиция Банка по валютам составила:

	Рубли	Доллары США	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	3,694		3,694
Обязательные резервы, депонируемые в Банке России	4,793		4,793
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	667,460		667,460
Средства в финансовых учреждениях	302,896	71,405	374,301
Кредиты и авансы клиентам	5,155,764	47,580	5,203,344
Основные средства и нематериальные активы	164,799		164,799
Прочие активы	35,552		35,552
Итого активов	6,334,958	118,985	6,453,943
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства финансовых учреждений		118,058	118,058
Средства клиентов	351		351
Выпущенные долговые обязательства	5,480,197		5,480,197
Прочие обязательства и резервы	4,996	54	5,050
Итого обязательств	5,485,544	118,112	5,603,656
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2007 года	849,414	873	850,287
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2006 года	806,075	39,425	845,500

Фондовый риск.

Банк не является активным участником фондового и валютного рынка и принимает на себя минимальный уровень рыночного риска, связанного с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Географический риск.

Практически все кредитно-финансовые операции Банк проводит на территории г.Москвы и Московской области, незначительный объем операций (менее 1%) связан с выкупом ипотечных кредитов физическим лицам у банков-контрагентов в других регионах России. В связи с этим отсутствует необходимость по представлению информации по географическому принципу.

29 Условные обязательства и производные финансовые инструменты

Судебные разбирательства.

В 2007 году Банк не принимал участия в судебных разбирательствах. В Банке сформирован резерв по ссудной задолженности, и дополнительные резервы не начислялись.

Налоговое законодательство. Существующее российское налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно российским правилам бухгалтерского учета и отчетности. Соответственно, Банк может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные российским налоговым законодательством с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. По мнению руководства Банка, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, руководство Банка не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по договору долгосрочной аренды земельного участка, не подлежащей отмене, в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора:

	2007	2006
Менее 1 года	786	786
От 1 до 5 лет	2,808	2,911
Более 5 лет	11,434	12,117
Итого обязательств по операционной аренде	15,028	15,814

Договор аренды земли заключен с Московским земельным комитетом сроком до 29 сентября 2029 года с целью эксплуатации здания, принадлежащего Банку.

Также представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде помещений, когда Банк выступает в качестве арендатора:

	2007	2006
Менее 1 года	–	2,642
От 1 до 5 лет	–	–
Итого обязательств по операционной аренде	–	2,642

В связи с вводом в эксплуатацию собственного здания в 2007 году, все договоры по операционной аренде помещений расторгнуты.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Обязательства кредитного характера Банка составляли:

	2007	2006
Неиспользованные кредитные линии	–	17,100
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	–	(342)
Итого обязательств кредитного характера	–	16,758

Кроме того, обязательные резервы на сумму 4793 тысяч рублей (2006 г.: 1378 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять **мотивированные** суждения. Как отмечено более подробно в Примечании 2, экономика Российской Федерации проявляет характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Хотя при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты, торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в балансе по справедливой стоимости.

По некоторым инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отсутствуют внешние независимые рыночные котировки. Справедливая стоимость этих активов была определена руководством на основании результатов недавней продажи долей в компаниях - объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация о компаниях - объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки.

Средства в финансовых учреждениях. Справедливая стоимость средств, размещенных под плавающую ставку, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения.

По мнению руководства, справедливая стоимость средств в финансовых учреждениях по состоянию на 31 декабря 2007 года и на 31 декабря 2006 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам отражаются за вычетом резерва под обесценение (возможные потери). Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам.

По мнению руководства, справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года незначительно отличается от их балансовой стоимости.

Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость ценных бумаг, по которым отсутствуют рыночные котировки, определяется с использованием модели расчета дисконтированных денежных потоков, основанной на кривой текущей доходности для оставшегося срока до погашения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов представлена ниже:

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	3,694	3,694	15,173	15,173
Обязательные резервы, депонируемые в Банке России	4,793	4,793	1,378	1,378
Средства в финансовых учреждениях	374,301	374,301	447,422	447,422
Кредиты и авансы клиентам	5,203,344	5,203,344	4,010,246	4,010,246
Прочие активы	35,552	35,552	60,198	60,198
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	667,460	667,460	21,678	21,678
Итого финансовых активов	6,289,144	6,289,144	4,556,095	4,556,095
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства финансовых учреждений	118,058	118,058		
Средства клиентов	351	351	1,225	1,225
Выпущенные долговые обязательства	5,480,197	5,480,197	3,813,897	3,813,897
Прочие обязательства	5,050	5,050	871	871
Итого финансовых обязательств	5,603,656	5,603,656	3,815,993	3,815,993

31 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В 2007 году Банк проводил операции с ОАО "Банк Москвы", который является связанной стороной с Банком. (Банк и ОАО "Банк Москвы" находятся под общим контролем г.Москвы в лице Департамента имущества города Москвы.)

Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, операции с ценными бумагами и с иностранной валютой. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. Ниже указаны остатки на конец периода, статьи доходов и расходов за год по операциям со связанными сторонами:

	2007	2006
Средства в других банках	10,006	4,148
Процентный доход за год	32	169
Средства других банков	(118,058)	
Процентные расходы за год	(166,688)	(137,013)
Расходы по валютным операциям	(70)	(32)
Комиссионные расходы за год		
Прочие расходы за год	(1,064)	(1,489)

Вознаграждение членам Совета директоров Банка в 2006 и 2007 годах не выплачивалось. В 2007 году сумма вознаграждения членов Правления Банка, включая заработную плату и премии, составила 10231,6 тысяч рублей (в 2006 году- 11963,2 тысяч рублей).

32 Коэффициент достаточности капитала

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: соблюдение требований к нормативному капиталу, установленных Банком России и обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Банк также осуществляет постоянный контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемого в соответствии с Базельским соглашением, для поддержания его на уровне не ниже 8 %. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется ежедневно.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска (норматив достаточности капитала Н1"), на уровне выше обязательного минимального значения. Согласно требованиям Банка России, норматив достаточности собственных средств (капитала) банка должен поддерживаться на уровне не менее 10%.

При расчете норматива достаточности капитала Банка согласно требованиям Банка России использовались следующие суммы:

	2007	2006
Капитал, рассчитанный в соответствии с требованиями Банка России	997,836	914,514
Активы, взвешенные с учетом риска, рассчитанные в соответствии с требованиями Банка России	6,433,229	4,495,872
<u>Норматив достаточности капитала (Н1), рассчитанный в соответствии с требованиями ЦБ РФ</u>	14.5%	20.2%

В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2007 и 2006 годов, Банк соблюдал норматив достаточности капитала, установленный Банком России.

Банк также обязан соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года, обычно называемого "Базель1". Ниже представлена структура капитала Банка, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

	2007	2006
Капитал 1-го уровня:	850,287	845,500
Капитал 2-го уровня:	79,699	54,924
Итого общего капитала	929,986	900,424

Ниже приведены коэффициенты достаточности капитала Банка, рассчитанные Банком в соответствии с требованиями Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков, обычно называемого "Базель1":

	2007	2006
Коэффициент достаточности основного капитала (капитал 1-го уровня)	13.3%	19.2%
Коэффициент достаточности общего капитала (капитал 1-го и 2-го уровней)	14.6%	20.5%

В течение 2007 и 2006 годов Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала.

33 События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не произошло.

Утверждено Правлением Банка 10 июня 2008 года

Генеральный директор, Председатель Правления

Краснов А.В.

Главный бухгалтер

Паламарчук Т.Г.