

ОАО “ПРОМСВЯЗЬБАНК”

**Консолидированная
финансовая отчетность**
по состоянию на 31 декабря 2007 года
и за 2007 год

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный баланс	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет о движении собственных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	8
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	9
3 Основные положения учетной политики	12
4 Денежные средства и их эквиваленты	28
5 Обязательные резервы в центральных банках	28
6 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	29
7 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	30
8 Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	32
9 Кредиты клиентам	33
10 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	45
11 Прочие активы	45
12 Основные средства	46
13 Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	49
14 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	49
15 Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	50
16 Текущие счета и депозиты клиентов	50
17 Собственные выпущенные ценные бумаги	51
18 Прочие привлеченные средства	52
19 Прочие обязательства	53
20 Обязательства по отложенному налогу	54
21 Акционерный капитал	56
22 Чистый процентный доход	57
23 Комиссионные доходы	57
24 Комиссионные расходы	58
25 Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	58
26 Резерв под обесценение	58
27 Общехозяйственные и административные расходы	59
28 Расход по налогу на прибыль	59
29 Анализ по сегментам	60
30 Управление рисками	66
31 Управление капиталом	81
32 Производные финансовые инструменты	82
33 Забалансовые обязательства кредитного характера	85
34 Операционная аренда	85
35 Условные обязательства	86
36 Депозитарные услуги	87
37 Справедливая стоимость финансовых инструментов	87
38 Средние эффективные процентные ставки	89
39 Операции со связанными сторонами	90
40 События после отчетной даты	93



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

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

Аудиторское заключение

Совету Директоров
ОАО "Промсвязьбанк"

Заключение по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО "Промсвязьбанк" (далее – "Банк") и его дочерних компаний (далее – "Группа"), состоящей из консолидированного баланса по состоянию на 31 декабря 2007 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Группы за подготовку финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

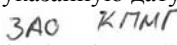
Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования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

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

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

Мнение

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


ЗАО "КПМГ"

4 апреля 2008 года

ОАО «Промсвязьбанк»

Консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

	Примечания	2007	2006
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	4	38 088 343	26 484 968
Обязательные резервы в центральных банках	5	3 319 898	3 875 933
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	6	1 518 651	2 308 802
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	25 749 506	25 437 551
-не обремененные залогом		23 555 428	25 437 551
-обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		2 194 078	-
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	8	3 362 081	1 013 103
Кредиты клиентам	9	208 425 336	116 471 777
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	187 112	8 181
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль		243 793	605 493
Прочие активы	11	1 128 464	653 216
Основные средства	12	11 222 215	3 677 919
ВСЕГО АКТИВОВ		293 245 399	180 536 943
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13	156 148	70 884
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	14	50 667 904	36 301 185
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	15	2 175 112	32 381
Текущие счета и депозиты клиентов	16	141 000 963	85 349 915
Собственные выпущенные ценные бумаги	17	45 038 656	24 196 942
Прочие привлеченные средства	18	24 299 108	14 652 798
Прочие обязательства	19	993 490	635 821
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		38 737	21 497
Обязательства по отложенному налогу	20	1 193 032	899 644
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		265 563 150	162 161 067
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Акционерный капитал	21	7 468 794	6 188 794
Эмиссионный доход		7 613 445	4 797 445
Резерв по переоценке основных средств		2 357 758	830 002
Добавочный капитал		30 496	52 402
Нераспределенная прибыль		10 211 756	6 507 233
ВСЕГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		27 682 249	18 375 876
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		293 245 399	180 536 943

Забалансовые и условные обязательства

33-35

Утверждено Правлением 4 апреля 2008 года.

Левковский А.А.
Президент



Волченко А.Ю.
Вице-президент –
руководитель блока
«Финансы и риски»

Консолидированный баланс должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ОАО «Промсвязьбанк»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

	Примечания	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Процентные доходы		23 691 779	13 554 538
Процентные расходы		<u>(11 528 655)</u>	<u>(6 633 721)</u>
Чистый процентный доход	22	12 163 124	6 920 817
Комиссионные доходы	23	2 959 104	1 906 498
Комиссионные расходы	24	<u>(586 033)</u>	<u>(372 565)</u>
Чистый комиссионный доход		2 373 071	1 533 933
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	25	(123 911)	868 373
Чистый убыток от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	(57 650)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		915 449	358 059
Прочие доходы		<u>289 183</u>	<u>122 743</u>
Операционные доходы		15 616 916	9 746 275
Резерв под обесценение	26	(2 586 888)	(899 541)
Общехозяйственные и административные расходы	27	<u>(8 010 074)</u>	<u>(5 389 181)</u>
		<u>(10 596 962)</u>	<u>(6 288 722)</u>
Прибыль до налогообложения		5 019 954	3 457 553
Расход по налогу на прибыль	28	<u>(1 315 431)</u>	<u>(862 078)</u>
Прибыль за год		<u>3 704 523</u>	<u>2 595 475</u>
Причитающаяся:			
Акционерам материнской компании		3 704 523	2 596 973
Миноритариям дочерних компаний, зарегистрированных в форме обществ с ограниченной ответственностью		-	(12 290)
Миноритариям прочих дочерних компаний		-	10 792

Консолидированный отчет о прибылях и убытках должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ОАО «Промсвязьбанк»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

	Примечания	2007	2006
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Проценты и комиссии полученные		26 680 159	15 726 624
Проценты и комиссии уплаченные		(11 529 255)	(6 419 355)
Чистые поступления от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		72 698	591 122
Чистые поступления/(выплаты) от операций с иностранной валютой		512 414	(556 938)
Прочие доходы полученные		277 454	122 743
Общехозяйственные и административные расходы уплаченные		(7 349 277)	(5 035 996)
		8 664 193	4 428 200
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы в центральных банках		560 813	(1 657 708)
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах со сроком погашения более одного месяца		751 378	(278 454)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(324 400)	(7 381 774)
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”		(2 342 566)	1 406 330
Кредиты клиентам		(98 458 415)	(56 087 081)
Прочие активы		(463 130)	(122 030)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов		15 200 474	17 266 804
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”		2 141 008	32 352
Текущие счета и депозиты клиентов		56 458 017	33 274 880
Собственные векселя и депозитные сертификаты		12 743 870	4 947 029
Прочие обязательства		188 416	141 026
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до налогообложения		(4 880 342)	(4 030 426)
Налоги уплаченные		(1 123 877)	(1 462 544)
Использование денежных средств в операционной деятельности		(6 004 219)	(5 492 970)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(178 845)	-
Продажа дочерней компании		-	(107)
Приобретение дочерней компании		(136 906)	(200)
Чистые приобретения основных средств		(5 800 071)	(1 511 507)
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(6 115 822)	(1 511 814)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от выпуска долговых обязательств с кредитным условием и облигаций, выпущенных на внутреннем рынке		9 049 321	3 339 427
Поступления прочих привлеченных средств		10 997 645	10 054 884
Поступления от выпуска акций		4 096 000	2 510 400
Поступление денежных средств от финансовой деятельности		24 142 966	15 904 711
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		12 022 925	8 899 927
Влияние изменения валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		(419 550)	(716 260)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		26 484 968	18 301 301
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	4	38 088 343	26 484 968

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ОАО “Промсвязьбанк”
Консолидированный отчет о движении собственных средств за 2007 год
(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

Собственные средства, причитающиеся акционерам материнской компании

	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Добавочный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспреде- ленная прибыль	Всего	Доля минори- тариев	Всего собственных средств
Остаток по состоянию на 1 января 2006 года	4 872 794	1 902 245	-	830 002	4 085 686	11 690 727	95 186	11 785 913
Прибыль за 2006 год	-	-	-	-	2 596 973	2 596 973	10 792	2 607 765
Всего доходов	-	-	-	-	2 596 973	2 596 973	10 792	2 607 765
Выпуск акций	1 316 000	2 895 200	-	-	-	4 211 200	-	4 211 200
Продажа дочерней компании	-	-	-	-	(175 426)	(175 426)	(75 482)	(250 908)
Приобретение доли миноритариев в дочерних компаниях	-	-	52 402	-	-	52 402	(30 496)	21 906
Остаток по состоянию на 31 декабря 2006 года	6 188 794	4 797 445	52 402	830 002	6 507 233	18 375 876	-	18 375 876
Прибыль за 2007 год	-	-	-	-	3 704 523	3 704 523	-	3 704 523
Переоценка основных средств	-	-	-	2 010 205	-	2 010 205	-	2 010 205
Отложенный налог, относящийся к переоценке основных средств (Примечание 20)	-	-	-	(482 449)	-	(482 449)	-	(482 449)
Всего доходов	-	-	-	1 527 756	3 704 523	5 232 279	-	5 232 279
Выпуск акций (Примечание 21)	1 280 000	2 816 000	-	-	-	4 096 000	-	4 096 000
Увеличение стоимости опционных соглашений (Примечание 2)	-	-	(21 906)	-	-	(21 906)	-	(21 906)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года	7 468 794	7 613 445	30 496	2 357 758	10 211 756	27 682 249	-	27 682 249

Консолидированный отчет о движении собственных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Введение

Основные виды деятельности

Группа «Промсвязьбанк» (далее - «Группа») состоит из различных юридических лиц, созданных в соответствии с законодательством Российской Федерации и других стран (перечень дочерних компаний представлен в Примечании 2). ОАО «Промсвязьбанк» (далее - «Банк»), являющийся материнской компанией Группы, был создан в Российской Федерации в форме общества с ограниченной ответственностью и впоследствии, в июле 2001 года, преобразован в закрытое акционерное общество и затем, в сентябре 2007 года, в открытое акционерное общество. Банк получил лицензию на осуществление банковских операций в рублях 12 мая 1995 года. 30 декабря 1996 года Банк получил лицензию на осуществление банковских операций в иностранной валюте с юридическими лицами, а 28 сентября 1997 года Банк получил лицензию на осуществление банковских операций в иностранной валюте с физическими лицами.

Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее - «ЦБ РФ»). Банк имеет генеральную лицензию на осуществление банковских операций от ЦБ РФ, а также разрешение на осуществление операций с драгоценными металлами. В октябре 2004 года ЦБ РФ одобрил вступление Банка в государственную систему страхования вкладов. Кроме того, Группа имеет лицензии Федеральной комиссии по ценным бумагам Российской Федерации (далее - «ФКЦБ»), впоследствии переименованной в Федеральную службу по финансовым рынкам (далее - «ФСФР») на право осуществления брокерской, дилерской и депозитарной деятельности, а также деятельности по управлению ценными бумагами на российском рынке ценных бумаг. Группа также имеет лицензию ФСФР биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле.

В настоящий момент Группа в основном осуществляет коммерческие банковские операции. Указанная деятельность включает в себя предоставление корпоративных и розничных банковских услуг. Корпоративные банковские услуги включают в себя привлечение депозитов, кредитование корпоративных заемщиков и клиентов малого и среднего бизнеса (далее - «МСБ»), осуществление операций факторинга и расчетно-кассового обслуживания. В число корпоративных банковских услуг также входит торговое и проектное финансирование. Розничные банковские услуги включают в себя привлечение депозитов, кредитование физических лиц, осуществление денежных переводов и предоставление услуг по банковским картам, осуществление операций с иностранной валютой и расчетно-кассового обслуживания физических лиц.

Группа также предлагает инвестиционные банковские услуги, в том числе услуги корпоративного финансирования, услуги по проведению операций на рынках долгового и долевого капитала, брокерские услуги, сделки «РЕПО» и проведение операций купли-продажи ценных бумаг, проведение операций с иностранной валютой и драгоценными металлами и банкнотных операций.

Информация о филиальной сети Группы указана в таблице ниже.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Филиалы	43	38
Универсальные дополнительные офисы	103	90
Розничные дополнительные офисы	104	57
Представительства	<u>5</u>	<u>2</u>
Общее количество офисов	<u>255</u>	<u>187</u>

ОАО «Промсвязьбанк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

По состоянию на 31 декабря 2007 года функционировало 42 филиала Банка (2006 год: 37 филиалов), расположенных на территории Российской Федерации, и филиал, расположенный в г. Лимассол (Кипр). Представительства Банка расположены на территории Российской Федерации, Китая, Индии, Украины и Киргизстана.

Головной офис Банка зарегистрирован по адресу: 109052, Российская Федерация, г. Москва, ул. Смирновская, д. 10.

Состав акционеров по состоянию на 31 декабря 2007 года

	Доля участия, %/ Количество голосов, %
“Промсвязь Капитал Б. В.”*	84,68%
Коммерцбанк Аусландсбанкен Холдинг АГ	15,32%
	100,00%

* - Питерс Интернэшнл Н. В. (Нидерланды) является владельцем “Промсвязь Капитал Б. В.” (Нидерланды). Владельцами Питерс Интернэшнл Н. В. являются г-н Ананьев Д.Н. и г-н Ананьев А.Н., доля каждого из которых составляет 50%.

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Экономике Российской Федерации присущи определенные черты развивающегося рынка, такие как существование валюты, на практике не являющейся конвертируемой в большинстве иностранных государств, относительно высокая инфляция и быстрый экономический рост. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации подвержено различным интерпретациям и изменениям, которые происходят достаточно часто. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Пути дальнейшего экономического развития Российской Федерации во многом зависят от эффективности мер, предпринимаемых Правительством в экономической, финансовой и денежно-кредитной сферах, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Применяемые стандарты

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

Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отраженных по справедливой стоимости, а также зданий, подлежащих переоценке на регулярной основе.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. В качестве функциональной валюты для каждой компании, входящей в Группу, была выбрана основная валюта экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Российский рубль был выбран руководством Банка в качестве функциональной валюты для Банка, компаний Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, а также для компаний Группы, зарегистрированных за пределами Российской Федерации, так как российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых операций и обстоятельств, влияющих на их деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

Консолидированные компании

Консолидированная финансовая отчетность включает данные финансовой отчетности следующих основных дочерних компаний Банка:

Название	Страна регистрации	Вид деятельности	% консолидации по состоянию на 31 декабря 2007	% консолидации по состоянию на 31 декабря 2006
Промсвязь Финанс С.А.	Люксембург	Финансовые услуги	-	100%
Промсвязь Финанс ПЛС	Ирландия	Финансовые услуги	100%	100%
ПСБ Финанс С.А.	Люксембург	Финансовые услуги	100%	100%
ООО «УК Промсвязь» «Атна Капитал	Российская Федерация	Финансовые услуги	100%	100%
Менеджмент Инвестментс Лимитед»	Кипр	Финансовые услуги	100%	100%
ООО «Ассоциация лизинговых компаний»	Российская Федерация	Лизинг	100%	100%
ООО «Открытая лизинговая компания»	Российская Федерация	Лизинг	100%	99,9%

Промсвязь Финанс С.А., Промсвязь Финанс ПЛС и ПСБ Финанс С.А. – компании, учрежденные в целях оказания содействия при выпуске долговых ценных бумаг Группы (см. Примечание 17). Группа не участвует в капитале указанных компаний, контроль осуществляется посредством предопределения деятельности указанных компаний. В связи с погашением долговых обязательств с кредитным условием, выпущенных через Промсвязь Финанс С.А., Группа ликвидировала данную компанию в декабре 2007 года.

ООО “УК Промсвязь”

Начиная с июля 2002 года Группа контролировала 47% долей ООО “УК Промсвязь” через ОАО “Промсвязьинвест”, которое владело 66,6% долей в ООО “УК Промсвязь”. 5 сентября 2006 года Группа одновременно реализовала свои инвестиции в ОАО “Промсвязьинвест” и приобрела у связанных сторон опционы на покупку 100%-ой доли в ООО “УК Промсвязь” по номинальной стоимости. Превышение балансовой стоимости чистых активов ООО “УК Промсвязь” по состоянию на 5 сентября 2006 года над суммой, уплачиваемой при исполнении опционов, отражено как добавочный капитал. 4 сентября 2007 года Группа пересмотрела условия опционов на покупку и изменила сумму, подлежащую оплате, со 115 000 тыс. рублей на 136 906 тыс. рублей. В результате добавочный капитал Группы уменьшился на сумму 21 906 тыс. рублей. 10 декабря 2007 года Группа исполнила опционы на покупку и приобрела 100%-ую долю в ООО “УК Промсвязь” за сумму 136 906 тыс. рублей.

“Атна Капитал Менеджмент Инвестментс Лимитед”

Начиная с декабря 2004 года Группа контролировала 70% акций “Атна Капитал Менеджмент Инвестментс Лимитед” через ОАО “Промсвязьинвест”, которое владело опционами на покупку 100% акций компании. 5 сентября 2006 года Группа одновременно реализовала свои инвестиции в ОАО “Промсвязьинвест” и приобрела у связанных сторон опционы на покупку 100% акций в “Атна Капитал Менеджмент Инвестментс Лимитед” по номинальной стоимости. Превышение балансовой стоимости чистых активов “Атна Капитал Менеджмент Инвестментс Лимитед” по состоянию на 5 сентября 2006 года над суммой, уплачиваемой при исполнении опционов, отражено как добавочный капитал.

ООО “Ассоциация лизинговых компаний”

26 июня 2006 года Группа приобрела 100%-ую долю в ООО “Ассоциация лизинговых компаний”.

ООО “Открытая лизинговая компания” было учреждено Группой в июле 2006 года. Группа контролирует 100%-ую долю в ООО “Открытая лизинговая компания”.

Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО предполагает использование руководством ряда расчетных оценок, суждений и допущений, влияющих на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов, обязательств, доходов и расходов. Расчетные оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые, по мнению руководства, являются обоснованно применимыми в конкретных обстоятельствах. На их основании формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда такая стоимость не является очевидной исходя из других источников информации.

Несмотря на то, что данные оценки основываются на наиболее точной информации о текущих событиях и действиях, которой обладает руководство, фактические результаты могут, в конечном счете, от них отличаться.

Расчетные оценки и связанные с ними допущения анализируются на предмет необходимости их пересмотра на регулярной основе. Корректировки в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие расчетные оценки, если указанные корректировки затрагивают показатели только данного периода, либо признаются в данном периоде и последующих периодах, если они затрагивают и текущий, и будущий периоды. Суждения, оказывающие значительное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность, приводятся в следующих Примечаниях:

- Оценки и суждения в части обесценения кредитов - Примечание 9;
- Оценки и суждения в части переоценки зданий - Примечание 12.

3 Основные положения учетной политики

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

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Группы. Контроль определяется наличием у Группы возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Компании, созданные для специальных целей

Группа учредила ряд компании в целях оказания содействия при выпуске долговых ценных бумаг Группы. Группа не участвует, прямо или опосредованно, в капитале указанных компаний, и контроль осуществляется посредством предопределения деятельности данных компаний.

Ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Группы в ассоциированной компании, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данной ассоциированной компании.

Приобретения и продажи долей миноритариев

Разница между суммой, уплаченной в ходе приобретения доли миноритариев, и балансовой стоимостью указанной доли миноритариев отражается как гудвил (“деловая репутация”).

Любая разница между суммой, полученной от продажи доли миноритариев, и балансовой стоимостью указанной доли участия Группы в капитале дочерней компании, включая соответствующий гудвил (“деловую репутацию”), отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, были исключены в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными компаниями и компаниями, находящимися под совместным контролем, исключается из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными компаниями исключается из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

Гудвил (“деловая репутация”)

Гудвил (“деловая репутация”) представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в чистых идентифицируемых активах приобретенной дочерней/ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил (“деловая репутация”), возникший в результате приобретения дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Гудвил (“деловая репутация”), возникший в результате приобретения ассоциированных компаний, включается в балансовую стоимость инвестиций в соответствующие ассоциированные компании.

Гудвил (“деловая репутация”) относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств, и отражается по фактическим затратам, за вычетом убытков от обесценения.

Гудвил (“деловая репутация”) проверяется на предмет обесценения ежегодно или более часто, если события или изменения обстоятельств указывают на возможное обесценение гудвила (“деловой репутации”), и отражается по фактическим затратам, за вычетом накопленных убытков от обесценения. В расчет прибыли или убытка от продажи компании включается балансовая стоимость гудвила (“деловой репутации”) в части, относящейся к проданной компании.

Отрицательный гудвил (“деловая репутация”), возникший при приобретении, сразу отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Доля миноритариев

Доля миноритариев - это часть прибыли или убытка и чистых активов дочерней компании, относимая к доле участия в капитале, не принадлежащей, прямо или опосредованно через дочерние компании, материнской компании.

Доля миноритариев отражается в консолидированном балансе в составе собственных средств, отдельно от собственных средств, причитающихся акционерам материнской компании. Доля миноритариев в прибылях или убытках Группы отражается отдельной статьей в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости, и оценочная стоимость которых выражается в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. По состоянию на 31 декабря 2007 года валютные курсы, использованные для пересчета остатков в иностранной валюте, составляли 24,5462 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2006 года: 26,3311 рублей) и 35,9332 рублей за 1 евро (31 декабря 2006 года: 34,6965 рубля).

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в условиях инфляции

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

Денежные средства и их эквиваленты

Группа рассматривает кассу и счета типа “Ностро” в ЦБ РФ, а также счета типа “Ностро” и депозиты в других банках и других финансовых институтах с первоначальным сроком погашения менее одного месяца как денежные средства и их эквиваленты. Обязательные резервы в центральных банках не рассматриваются как денежные средства и их эквиваленты в связи с ограничениями возможности их использования.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

- Группа намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо

- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо

- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

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

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

Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

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

Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;

- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и

- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

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

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

Принцип оценки по справедливой стоимости

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

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

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

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках;

- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается непосредственно в составе собственных средств в консолидированном отчете о движении собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от пересчета остатков в иностранной валюте) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, на соответствующие статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках. Процент по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражается в момент возникновения в консолидированном отчете о прибылях и убытках и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Прекращение признания

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

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

Сделки “РЕПО” и “обратного РЕПО”

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

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

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

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки “своп”, срочные и наличные сделки на иностранную валюту и драгоценные металлы.

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

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

Взаимозачет активов и обязательств

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

Основные средства

Собственные активы

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

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

Арендованные активы

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

Переоценка

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

Амортизация

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

Здания	50 лет
Офисная мебель	7 лет
Офисное оборудование	6 лет
Транспортные средства	5 лет
Капитальные затраты по арендованному имуществу	5 лет
Компьютеры	4 года
Прочие	5 лет

Нематериальные активы

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

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

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Срок полезного использования компьютерного программного обеспечения составляет 4 года.

Обесценение активов

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

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

Нефинансовые активы

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

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

Резервы

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

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

Обязательства кредитного характера

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

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

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

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

Акционерный капитал

Выкуп собственных акций

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

Дивиденды

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

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

Налогообложение

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

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

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

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

Признание доходов и расходов в консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

Сравнительные данные

Представление данных по балансовым статьям, относящимся к денежным средствам и их эквивалентам, а также отдельных балансовых статей и связанных с ними расходов, относящихся к программам финансирования МСБ и розничного бизнеса, было изменено по состоянию на 31 декабря 2007 года и за 2007 год по сравнению с данными по состоянию на 31 декабря 2006 года и за 2006 год с целью лучшего отражения сущности операций в консолидированной финансовой отчетности. Представление отдельных статей консолидированного отчета о прибылях и убытках, относящихся к агентским вознаграждениям, было также изменено в 2007 году с целью лучшего отражения сущности операций в консолидированной финансовой отчетности. Сравнительные данные были переклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности в текущем году. Влияние указанных изменений на представление данных консолидированной финансовой отчетности раскрывается в нижеследующей таблице:

ОАО «Промсвязьбанк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Выделение денежных средств и их эквивалентов из балансовых статей “Касса и драгоценные металлы”, “Счета и депозиты в центральных банках”, “Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах” в отдельную балансовую статью “Денежные средства и их эквиваленты”		
Денежные средства и их эквиваленты	38 088 343	26 484 968
Счета и депозиты в центральных банках	(11 805 823)	(10 957 242)
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	(18 219 017)	(10 105 665)
Касса и драгоценные металлы	(8 063 503)	(5 422 061)
Переклассификация балансовых остатков, относящихся к программам финансирования МСБ и розничного бизнеса, из балансовых статей “Счета и депозиты банков и других финансовых институтов” и “Текущие счета и депозиты клиентов” в балансовую статью “Прочие привлеченные средства”		
Прочие привлеченные средства	1 776 369	1 721 974
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(1 285 114)	(1 195 097)
Текущие счета и депозиты клиентов	(491 255)	(526 877)
Переклассификация процентных расходов, относящихся к программам финансирования МСБ и розничного бизнеса, из статей “Процентные расходы по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов” и “Процентные расходы по текущим счетам и депозитам клиентов” в статью “Процентные расходы по прочим привлеченным средствам”		
Процентные расходы по прочим привлеченным средствам	147 478	69 817
Процентные расходы по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов	(102 908)	(45 991)
Процентные расходы по текущим счетам и депозитам клиентов	(44 570)	(23 826)
Переклассификация агентских доходов из статьи “Прочие доходы” в статью “Комиссионные доходы”		
Комиссии за агентские услуги	72 244	37 710
Прочие доходы	(72 244)	(37 710)

Изменения учетной политики

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

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

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

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

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

4 Денежные средства и их эквиваленты

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Касса	8 063 503	5 422 061 10 957
Счета типа “Ностро” в Центральном банке Российской Федерации	6 804 844	242
Депозиты в Центральном банке Российской Федерации	5 000 979	-
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах с первоначальным сроком погашения менее одного месяца		
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	9 683 915	5 375 217
С кредитным рейтингом от A- до A+	5 355 106	1 198 298
С кредитным рейтингом ВВВ	1 278 740	1 844 314
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	20	2 659
С кредитным рейтингом В+ и ниже	914 598	613 362
Не имеющих присвоенного кредитного рейтинга	986 638	1 071 815
Всего денежных средств и их эквивалентов	<u>38 088 343</u>	<u>26 484 968</u>

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и эффективных процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечаниях 30 и 38. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

5 Обязательные резервы в центральных банках

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	2 807 928	3 538 665
Обязательные резервы в Центральном банке Кипра	511 970	337 268
Всего обязательных резервов в центральных банках	<u>3 319 898</u>	<u>3 875 933</u>

Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, представляют собой беспроцентные депозиты.

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и эффективных процентных ставок обязательных резервов в центральных банках представлены в Примечаниях 30 и 38.

6 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	-	104 878
С кредитным рейтингом от A- до A+	61 665	946
С кредитным рейтингом ВВВ	1 241	1 198
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	515 215	542 724
С кредитным рейтингом В+ и ниже	220 286	803 650
Не имеющих присвоенного кредитного рейтинга	<u>720 244</u>	<u>855 406</u>
Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах	<u>1 518 651</u>	<u>2 308 802</u>

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и эффективных процентных ставок счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах представлены в Примечаниях 30 и 38. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года остатки по счетам и депозитам в банках, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках, могут быть представлены следующим образом.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Банк 1	515 215	542 724
Банк 2	251 206	-
Банк 3	200 000	-
Банк 4	-	691 086
Банк 5	<u>-</u>	<u>414 628</u>
	<u>966 421</u>	<u>1 648 438</u>

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

	2007	2006
<i>Не обремененные залогом</i>		
Финансовые активы, предназначенные для торговли		
<i>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью</i>		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	12 846 183	8 139 127
Корпоративные облигации, обращающиеся на бирже	4 865 529	4 030 963
Векселя	3 860 984	8 278 315
Российские муниципальные и региональные облигации	628 651	1 263 453
Корпоративные еврооблигации	239 191	445 263
Еврооблигации Российской Федерации	-	1 052 062
Еврооблигации иностранных государств	-	842 408
<i>Инвестиции в долевые инструменты</i>		
Корпоративные акции, обращающиеся на бирже	633 671	1 197 200
Производные финансовые инструменты		
Договоры купли-продажи иностранной валюты и драгоценных металлов	309 262	33 983
Финансовые активы, определенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Корпоративные акции, обращающиеся на бирже	171 957	154 777
Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не обремененных залогом	23 555 428	25 437 551
<i>Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</i>		
Финансовые активы, предназначенные для торговли		
Векселя	2 172 071	-
Корпоративные акции, обращающиеся на бирже	22 007	-
Всего финансовых активов, обремененных залогом по сделкам «РЕПО»	2 194 078	-
Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	25 749 506	25 437 551

Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ) представляют собой государственные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные Министерством финансов Российской Федерации. Сроки погашения ОФЗ варьируются с апреля 2008 года по ноябрь 2021 года (2006 год: с июня 2007 года по февраль 2036 года). Ставка купонного дохода по данным облигациям варьируется от 5,80% до 10,00% годовых (2006 год: от 6,00% до 10,00% годовых) и доходность к погашению – от 5,70% до 8,31% годовых (2006 год: от 5,59% до 8,25% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные средними и крупными российскими компаниями и банками. Корпоративные облигации имеют сроки погашения с июня 2008 года по май 2015 года (2006 год: с марта 2007 года по май 2015 года), ставки купонного дохода варьируются от 7,10% до 14,50% годовых (2006 год: от 7,50% до 13,55% годовых) и доходность к погашению от 6,72% до 14,68% годовых (2006 год: от 6,82% до 13,45% годовых).

Векселя представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в российских рублях и долларах США и выпущенные российскими банками и компаниями. Векселя имеют сроки погашения с января 2008 года по март 2010 года (2006 год: с января 2007 года по июль 2009 года). Доходность к погашению по векселям варьировалась от 7,57% до 14,54% годовых (2006 год: от 7,30% до 9,00% годовых).

Российские муниципальные и региональные облигации представляют собой процентные ценные бумаги, выпущенные российскими муниципальными и региональными органами власти и выраженные в российских рублях. Данные облигации имеют сроки погашения с апреля 2008 года по ноябрь 2013 года (2006 год: с апреля 2007 года по июнь 2015 года). Доходность к погашению по данным облигациям варьируется от 6,78% до 9,00% годовых (2006 год: от 5,82% до 8,91% годовых) и ставки купонного дохода варьируются от 8,00% до 13,50% годовых (2006 год: от 7,00% до 14,00% годовых).

Корпоративные еврооблигации представляют собой процентные ценные бумаги, выраженные в долларах США и евро и выпущенные преимущественно крупными российскими и иностранными компаниями и банками. Данные облигации имеют сроки погашения с октября 2009 года по ноябрь 2010 года (2006 год: с июля 2007 года по октябрь 2009 года), а также ставки купонного дохода от 8,75% до 10,00% годовых (2006 год: от 7,79% до 10,75% годовых).

Следующая таблица представляет рейтинговый анализ долговых ценных бумаг, основанный на долгосрочном рейтинге эмитента по международной шкале “Standard and Poor’s”. Если основные рейтинговые агентства присваивают различные рейтинги одному и тому же эмитенту, ценным бумагам данного эмитента присваивается наименьший рейтинг.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
С кредитным рейтингом от BВВ- до BВВ+	14 012 903	13 451 652
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	1 289 345	2 246 926
С кредитным рейтингом от В- до В+	3 878 948	3 742 421
С кредитным рейтингом В- и ниже	-	719 893
Не имеющих присвоенного кредитного рейтинга	5 431 413	3 890 699
Всего долговых ценных бумаг	<u>24 612 609</u>	<u>24 051 591</u>

Долевые инструменты представляют собой обыкновенные и привилегированные акции, выпущенные преимущественно крупными российскими компаниями.

Группа определила акции ОАО “Центртелеком”, не являющиеся частью торгового портфеля, как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Данные ценные бумаги удовлетворяют критерию признания в качестве оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, так как руководство оценивает эффективность инвестиций на основе их справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной политикой.

Информация о производных финансовых инструментах Группы представлена в Примечании 32.

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и эффективных процентных ставок финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представлены в Примечаниях 30 и 38. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

8 Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”

Группа приобретает финансовые инструменты путем заключения соглашений о покупке с обязательством обратной продажи в будущем (сделки “обратного РЕПО”). Продавец берет на себя обязательство обратного выкупа тех же самых или аналогичных финансовых инструментов на согласованную дату в будущем. Сделки “обратного РЕПО” обычно используются для финансирования клиентов Группы. По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО” представлена ниже.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Дебиторская задолженность банков и других финансовых институтов		
С кредитным рейтингом В+ и ниже	206 475	29 090
Не имеющих присвоенного кредитного рейтинга	45 451	336 031
Всего дебиторской задолженности банков и других финансовых институтов	<u>251 926</u>	<u>365 121</u>
Дебиторская задолженность клиентов	-	-
С кредитным рейтингом В+ и ниже	90 042	-
Не имеющих присвоенного кредитного рейтинга	3 020 113	647 982
Всего дебиторской задолженности клиентов	<u>3 110 155</u>	<u>647 982</u>
Всего дебиторской задолженности по сделкам “обратного РЕПО”	<u><u>3 362 081</u></u>	<u><u>1 013 103</u></u>

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и эффективных процентных ставок дебиторской задолженности по сделкам “обратного РЕПО” представлены в Примечаниях 30 и 38.

Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО” была обеспечена следующими ценными бумагами.

	Справедливая стоимость 2007	Справедливая стоимость 2006
Векселя, выпущенные российскими банками	3 396 575	946 410
Векселя, выпущенные российскими компаниями	-	54 885
Российские корпоративные акции	-	41 708
	<u><u>3 396 575</u></u>	<u><u>1 043 003</u></u>

9 Кредиты клиентам

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Коммерческие кредиты		
Кредиты корпоративным клиентам, не вовлеченным в международный бизнес	115 757 071	76 017 014
Кредиты корпоративным клиентам, вовлеченным в международный бизнес	41 910 286	22 728 824
Факторинг	18 506 699	8 468 218
Кредиты предприятиям МСБ	8 133 116	-
Всего коммерческих кредитов	<u>184 307 172</u>	<u>107 214 056</u>
Кредиты физическим лицам		
Потребительские кредиты	15 932 978	5 927 009
Кредиты на покупку автомобилей	9 901 905	3 852 694
Ипотечные кредиты	1 576 360	394 946
Экспресс-кредиты	713 177	315 005
Кредиты VIP клиентам	671 941	1 220 287
Кредитные карты	459 366	28 106
Всего кредитов физическим лицам	<u>29 255 727</u>	<u>11 738 047</u>
Кредиты клиентам, до вычета резерва под обесценение	213 562 899	118 952 103
Резерв под обесценение	<u>(5 137 563)</u>	<u>(2 480 326)</u>
Кредиты клиентам, за вычетом резерва под обесценение	<u>208 425 336</u>	<u>116 471 777</u>

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Сумма резерва по состоянию на начало года	2 480 326	1 650 163
Чистое создание резерва в течение года (Примечание 26)	2 699 902	830 163
Списания	<u>(42 665)</u>	<u>-</u>
Сумма резерва по состоянию на конец года	<u>5 137 563</u>	<u>2 480 326</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 года проценты, начисленные по обесцененным кредитам, за вычетом резерва под обесценение, составили 23 249 тыс. рублей (31 декабря 2006 года: 833 тыс. рублей).

Качество коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Группы

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

	Кредиты, до вычета резерва под обесценение	Величина обесценения	Кредиты, за вычетом резерва под обесценение	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов, до вычета резерва под обесценение
Кредиты корпоративным клиентам, не вовлеченным в международный бизнес				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	114 618 129	(1 828 433)	112 789 696	1,60%
Обесцененные кредиты:				
- Обесцененные, но непросроченные	519 248	(85 651)	433 597	16,50%
- Просроченные на срок менее 30 дней	363 995	(357 894)	6 101	98,32%
- Просроченные на срок 30-89 дней	40 010	(40 010)	-	100,00%
- Просроченные на срок 90-179 дней	135 772	(134 807)	965	99,29%
- Просроченные на срок 180-360 дней	46 900	(23 436)	23 464	49,97%
- Просроченные на срок более 360 дней	33 017	(33 017)	-	100,00%
Всего обесцененных кредитов	<u>1 138 942</u>	<u>(674 815)</u>	<u>464 127</u>	<u>59,25%</u>
Всего кредитов корпоративным клиентам, не вовлеченным в международный бизнес	<u>115 757 071</u>	<u>(2 503 248)</u>	<u>113 253 823</u>	<u>2,16%</u>
Кредиты корпоративным клиентам, вовлеченным в международный бизнес				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	41 633 187	(533 289)	41 099 898	1,28%
Обесцененные кредиты:				
- Реструктуризированные, но непросроченные	245 189	(245 189)	-	100,00%
- Просроченные на срок менее 30 дней	31 910	(31 910)	-	100,00%
Всего обесцененных кредитов	<u>277 099</u>	<u>(277 099)</u>	<u>-</u>	<u>100,00%</u>
Всего кредитов корпоративным клиентам, вовлеченным в международный бизнес	<u>41 910 286</u>	<u>(810 388)</u>	<u>41 099 898</u>	<u>1,93%</u>
Факторинг				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	18 426 889	(231 604)	18 195 285	1,26%
Обесцененные кредиты:				
- Просроченные на срок менее 30 дней	31 047	(31 047)	-	100,00%
- Просроченные на срок 30-89 дней	11 791	(11 791)	-	100,00%
- Просроченные на срок 90-179 дней	16 466	(16 466)	-	100,00%
- Просроченные на срок 180-360 дней	20 506	(20 506)	-	100,00%
Всего обесцененных кредитов	<u>79 810</u>	<u>(79 810)</u>	<u>-</u>	<u>100,00%</u>
Всего задолженности по факторингу	<u>18 506 699</u>	<u>(311 414)</u>	<u>18 195 285</u>	<u>1,68%</u>
Кредиты предприятиям МСБ				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	8 105 391	(118 658)	7 986 733	1,46%
Обесцененные кредиты:				
- Просроченные на срок менее 30 дней	27 725	(27 725)	-	100,00%
Всего обесцененных кредитов	<u>27 725</u>	<u>(27 725)</u>	<u>-</u>	<u>100,00%</u>
Всего кредитов предприятиям МСБ	<u>8 133 116</u>	<u>(146 383)</u>	<u>7 986 733</u>	<u>1,80%</u>
Всего коммерческих кредитов	<u>184 307 172</u>	<u>(3 771 433)</u>	<u>180 535 739</u>	<u>2,05%</u>

ОАО «Промсвязьбанк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

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

	Кредиты, до вычета резерва под обесценение	Величина обесценения	Кредиты, за вычетом резерва под обесценение	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов, до вычета резерва под обесценение
Кредиты корпоративным клиентам, не вовлеченным в международный бизнес				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	75 640 036	(1 407 532)	74 232 504	1.86%
Обесцененные кредиты:				
- Обесцененные, но непросроченные	176 008	(106 232)	69 776	60.36%
- Просроченные на срок менее 30 дней	67 665	(41 273)	26 392	61.00%
- Просроченные на срок 30-89 дней	108 156	(85 336)	22 820	78.90%
- Просроченные на срок 90-179 дней	3 000	(3 000)	-	100.00%
- Просроченные на срок 180-360 дней	4 151	(4 151)	-	100.00%
- Просроченные на срок более 360 дней	17 998	(17 998)	-	100.00%
Всего обесцененных кредитов	376 978	(257 990)	118 988	68.44%
Всего кредитов корпоративным клиентам, не вовлеченным в международный бизнес	76 017 014	(1 665 522)	74 351 492	2.19%
Кредиты корпоративным клиентам, вовлеченным в международный бизнес				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	22 657 272	(287 652)	22 369 620	1.27%
Обесцененные кредиты:				
- Просроченные на срок менее 30 дней	71 552	(71 552)	-	100.00%
Всего обесцененных кредитов	71 552	(71 552)	-	100.00%
Всего кредитов корпоративным клиентам, вовлеченным в международный бизнес	22 728 824	(359 204)	22 369 620	1.58%
Факторинг				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	8 421 477	(149 666)	8 271 811	1.78%
Обесцененные кредиты:				
- Просроченные на срок менее 30 дней	13 075	(13 075)	-	100.00%
- Просроченные на срок 30-89 дней	1 193	(1 193)	-	100.00%
- Просроченные на срок 180-360 дней	1 057	(1 057)	-	100.00%
- Просроченные на срок более 360 дней	31 416	(31 416)	-	100.00%
Всего обесцененных кредитов	46 741	(46 741)	-	100.00%
Всего задолженности по факторингу	8 468 218	(196 407)	8 271 811	2.32%
Всего коммерческих кредитов	107 214 056	(2 221 133)	104 992 923	2.07%

Качество кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения, не является однородным в связи с разнообразием отраслевых рисков и характеристик финансового состояния заемщиков.

При определении размера резерва под обесценение коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Группы, по которым не было выявлено признаков обесценения, руководство Группы использует уровень понесенных фактических убытков от 1,26% до 1,6% по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение коммерческих кредитов по состоянию на 31 декабря 2007 года был бы на 1 805 357 тыс. рублей меньше/больше.

В течение 2007 года Группа изменила условия договоров по коммерческим кредитам, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 245 189 тыс. рублей (31 декабря 2006 года: подобных кредитов не было). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности.

Анализ обеспечения

В Группе существует специальный Департамент залогов, который отвечает за работу со всеми типами обеспечения, принимаемого Группой по портфелю коммерческих кредитов. Политика и процедуры оценки и управления обеспечением состоят из двух стадий.

На стадии принятия решения о выдаче кредита или приобретения финансового актива, несущего кредитный риск, Департамент залогов проводит экспертизу предлагаемого обеспечения, которая включает в себя формирование пакета документов в отношении обеспечения, осмотр предлагаемого обеспечения, проверку наличия обременений имущества, оценку справедливой стоимости обеспечения и прогнозирование возможных изменений справедливой стоимости обеспечения.

На стадии последующего мониторинга и управления обеспечением, принятым Группой, проводится рассмотрение результатов текущего мониторинга обеспечения, который включает в себя регулярный мониторинг обеспечения и переоценку его справедливой стоимости.

В качестве основных видов обеспечения по коммерческим кредитам Группа принимает залог недвижимости, ценных бумаг, имущественных прав, транспортных средств, оборудования, прав требований, товаров в обороте или гарантии и поручительства.

Обесцененные коммерческие кредиты совокупной стоимостью 47 785 тыс. рублей имеют обеспечение в форме залога недвижимости, автомобилей и товаров в обороте справедливой стоимостью 45 497 тыс. рублей. Остальная часть обесцененных кредитов на сумму 1 475 791 тыс. рублей не имеет обеспечения, или не представляется возможным определить справедливую стоимость такого обеспечения.

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

Анализ изменения резерва под обесценение

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов по классам коммерческих кредитов за 2007 год.

	Кредиты корпоративным клиентам, не вовлеченным в международный бизнес	Кредиты корпоративным клиентам, вовлеченным в международный бизнес	Факторинг	Кредиты предприятиям МСБ	Всего
Резерв под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	1 665 522	359 204	196 407	-	2 221 133
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные к взысканию	(5 230)	(36 611)	-	-	(41 841)
Убытки от обесценения кредитов в течение года	842 956	487 795	115 007	146 383	1 592 141
Резерв под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря	2 503 248	810 388	311 414	146 383	3 771 433

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов по классам коммерческих кредитов за 2006 год.

	Кредиты корпоративным клиентам, не вовлеченным в международный бизнес	Кредиты корпоративным клиентам, вовлеченным в международный бизнес	Факторинг	Всего
Резерв под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	1 138 862	340 516	126 868	1 606 246
Убытки от обесценения кредитов в течение года	526 660	18 688	69 539	614 887
Резерв под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря	1 665 522	359 204	196 407	2 221 133

Качество кредитов физическим лицам

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

	Кредиты, до вычета резерва под обесценение	Величина обесценения	Кредиты, за вычетом резерва под обесценение	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов, до вычета резерва под обесценение
Потребительские кредиты				
- Непросроченные	14 570 999	(74 290)	14 496 709	0,51%
- Просроченные на срок менее 30 дней	386 319	(69 891)	316 428	18,09%
- Просроченные на срок 30-89 дней	301 318	(120 958)	180 360	40,14%
- Просроченные на срок 90-179 дней	228 227	(149 464)	78 763	65,49%
- Просроченные на срок 180-360 дней	275 392	(227 898)	47 494	82,75%
- Просроченные на срок более 360 дней	170 723	(170 723)	-	100,00%
Всего потребительских кредитов	15 932 978	(813 224)	15 119 754	5,10%
Кредиты на покупку автомобилей				
- Непросроченные	9 212 342	(30 132)	9 182 210	0,33%
- Просроченные на срок менее 30 дней	241 490	(25 446)	216 044	10,54%
- Просроченные на срок 30-89 дней	127 533	(46 401)	81 132	36,38%
- Просроченные на срок 90-179 дней	93 778	(58 407)	35 371	62,28%
- Просроченные на срок 180-360 дней	149 993	(133 326)	16 667	88,89%
- Просроченные на срок более 360 дней	76 769	(76 769)	-	100,00%
Всего кредитов на покупку автомобилей	9 901 905	(370 481)	9 531 424	3,74%
Ипотечные кредиты				
- Непросроченные	1 545 521	(207)	1 545 314	0,01%
- Просроченные на срок менее 30 дней	6 783	(102)	6 681	1,50%
- Просроченные на срок 90-179 дней	2 988	(665)	2 323	22,26%
- Просроченные на срок 180-360 дней	3 462	(1 129)	2 333	32,61%
- Просроченные на срок более 360 дней	17 606	(17 606)	-	100,00%
Всего ипотечных кредитов	1 576 360	(19 709)	1 556 651	1,25%
Экспресс-кредиты				
- Непросроченные	533 589	(11 679)	521 910	2,19%
- Просроченные на срок менее 30 дней	26 786	(7 262)	19 524	27,11%
- Просроченные на срок 30-89 дней	28 164	(17 154)	11 010	60,91%
- Просроченные на срок 90-179 дней	21 540	(17 074)	4 466	79,27%
- Просроченные на срок 180-360 дней	30 613	(29 098)	1 515	95,05%
- Просроченные на срок более 360 дней	72 485	(72 485)	-	100,00%
Всего экспресс-кредитов	713 177	(154 752)	558 425	21,70%
Кредиты VIP клиентам				
- Непросроченные	662 916	(30)	662 886	0,00%
- Просроченные на срок менее 30 дней	2 353	(7)	2 346	0,30%
- Просроченные на срок 30-89 дней	2 890	(86)	2 804	2,98%
- Просроченные на срок 90-179 дней	371	(28)	343	7,55%
- Просроченные на срок более 360 дней	3 411	(3 411)	-	100,00%
Всего кредитов VIP клиентам	671 941	(3 562)	668 379	0,53%
Кредитные карты				
- Непросроченные	397 647	(210)	397 437	0,05%
- Просроченные на срок менее 30 дней	42 953	(406)	42 547	0,95%
- Просроченные на срок 30-89 дней	12 687	(624)	12 063	4,92%
- Просроченные на срок 90-179 дней	3 486	(805)	2 681	23,09%
- Просроченные на срок 180-360 дней	625	(389)	236	62,24%
- Просроченные на срок более 360 дней	1 968	(1 968)	-	100,00%
Всего кредитных карт	459 366	(4 402)	454 964	0,96%
Всего кредитов физическим лицам	29 255 727	(1 366 130)	27 889 597	4,67%

ОАО «Промсвязьбанк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

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

	Кредиты, до вычета резерв: под обесценение	Величина обесценения	Кредиты, за вычетом резерва под обесценение	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов, до вычета резерва под обесценение
Потребительские кредиты				
- Непросроченные	5 660 101	(19 297)	5 640 804	0,34%
- Просроченные на срок менее 30 дней	93 269	(13 864)	79 405	14,86%
- Просроченные на срок 30-89 дней	75 897	(33 285)	42 612	43,86%
- Просроченные на срок 90-179 дней	49 891	(35 601)	14 290	71,36%
- Просроченные на срок 180-360 дней	41 509	(36 954)	4 555	89,03%
- Просроченные на срок более 360 дней	6 342	(6 342)	-	100,00%
Всего потребительских кредитов	5 927 009	(145 343)	5 781 666	2,45%
Кредиты на покупку автомобилей				
- Непросроченные	3 663 455	(4 586)	3 658 869	0,13%
- Просроченные на срок менее 30 дней	86 231	(4 516)	81 715	5,24%
- Просроченные на срок 30-89 дней	63 985	(10 469)	53 516	16,36%
- Просроченные на срок 90-179 дней	24 022	(8 215)	15 807	34,20%
- Просроченные на срок 180-360 дней	13 255	(8 052)	5 203	60,75%
- Просроченные на срок более 360 дней	1 746	(1 746)	-	100,00%
Всего кредитов на покупку автомобилей	3 852 694	(37 584)	3 815 110	0,98%
Ипотечные кредиты				
- Непросроченные	384 079	-	384 079	0,00%
- Просроченные на срок менее 30 дней	5 483	-	5 483	0,00%
- Просроченные на срок 30-89 дней	5 384	-	5 384	0,00%
Всего ипотечных кредитов	394 946	-	394 946	0,00%
Экспресс-кредиты				
- Непросроченные	233 483	(6 764)	226 719	2,90%
- Просроченные на срок менее 30 дней	15 014	(4 886)	10 128	32,54%
- Просроченные на срок 30-89 дней	14 959	(10 643)	4 316	71,15%
- Просроченные на срок 90-179 дней	17 910	(15 396)	2 514	85,96%
- Просроченные на срок 180-360 дней	33 639	(28 932)	4 707	86,01%
Всего экспресс-кредитов	315 005	(66 621)	248 384	21,15%
Кредиты VIP клиентам				
- Непросроченные	1 161 795	0	1 161 795	0,00%
- Просроченные на срок менее 30 дней	2 725	(0)	2 725	0,00%
- Просроченные на срок 30-89 дней	49 074	(246)	48 828	0,50%
- Просроченные на срок 90-179 дней	1 334	(614)	720	46,03%
- Просроченные на срок 180-360 дней	78	(28)	50	35,90%
- Просроченные на срок более 360 дней	5 281	(5 281)	-	100,00%
Всего кредитов VIP клиентам	1 220 287	(6 169)	1 214 118	0,51%
Кредитные карты				
- Непросроченные	20 524	(15)	20 509	0,07%
- Просроченные на срок менее 30 дней	769	(16)	753	2,08%
- Просроченные на срок 30-89 дней	2 641	(201)	2 440	7,61%
- Просроченные на срок 90-179 дней	1 045	(338)	707	32,34%
- Просроченные на срок 180- 360 дней	1 118	(897)	221	80,23%
- Просроченные на срок более 360 дней	2 009	(2 009)	-	100,00%
Всего кредитных карт	28 106	(3 476)	24 630	12,37%
Всего кредитов физическим лицам	11 738 047	(259 193)	11 478 854	2,21%

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов. Руководство считает, что уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 24 месяца.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2007 года был бы на 278 896 тыс. рублей меньше/больше.

Анализ обеспечения

Ипотечные кредиты обеспечены соответствующей недвижимостью. Кредиты на покупку автомобилей обеспечены соответствующими автомобилями. Потребительские кредиты и кредиты VIP клиентам частично обеспечены поручительствами третьих лиц и залогом недвижимости. Кредитные карты и экспресс-кредиты не имеют обеспечения.

Руководство Группы считает, что не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения, принятого в отношении обесцененных кредитов физическим лицам.

Анализ изменения резерва под обесценение

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

	<u>Потребительские кредиты</u>	<u>Кредиты на покупку автомобилей</u>	<u>Ипотечные кредиты</u>	<u>Экспресс-кредиты</u>	<u>Кредиты VIP клиентам</u>	<u>Кредитные карты</u>	<u>Всего</u>
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	145 343	37 584	-	66 621	6 169	3 476	259 193
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные к взысканию	(107)	-	-	(645)	-	(72)	(824)
Убытки от обесценения кредитов в течение года	<u>667 988</u>	<u>332 897</u>	<u>19 709</u>	<u>88 776</u>	<u>(2 607)</u>	<u>998</u>	<u>1 107 761</u>
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря	<u>813 224</u>	<u>370 481</u>	<u>19 709</u>	<u>154 752</u>	<u>3 562</u>	<u>4 402</u>	<u>1 366 130</u>

ОАО «Промсвязьбанк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

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

	<u>Потребительские кредиты</u>	<u>Кредиты на покупку автомобилей</u>	<u>Ипотечные кредиты</u>	<u>Экспресс-кредиты</u>	<u>Кредиты VIP клиентам</u>	<u>Кредитные карты</u>	<u>Всего</u>
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	16 571	12 460	5 768	575	7 720	823	43 917
Убытки от обесценения кредитов в течение года	<u>128 772</u>	<u>25 124</u>	<u>(5 768)</u>	<u>66 046</u>	<u>(1 551)</u>	<u>2 653</u>	<u>215 276</u>
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря	<u>145 343</u>	<u>37 584</u>	<u>-</u>	<u>66 621</u>	<u>6 169</u>	<u>3 476</u>	<u>259 193</u>

Анализ портфеля кредитов по отраслям экономики и географическим регионам

Группой выдавались кредиты клиентам, ведущим деятельность в следующих отраслях экономики.

	2007		2006	
Кредиты физическим лицам	29 255 727	13,70%	11 738 047	9,87%
Коммерческие кредиты				
Оптовая торговля	25 470 936	11,93%	15 128 275	12,72%
Розничная торговля	18 607 009	8,71%	6 817 595	5,73%
Пищевая промышленность	15 320 075	7,17%	8 761 529	7,37%
Недвижимость	14 249 036	6,67%	10 554 035	8,87%
Финансы, лизинг и страхование	12 947 476	6,06%	6 831 114	5,74%
Строительство	12 388 311	5,80%	3 714 631	3,12%
Энергетика	12 199 872	5,71%	4 026 604	3,39%
Сельское хозяйство	8 769 167	4,11%	7 856 024	6,60%
Торговля и производство автомобилей	8 166 192	3,82%	4 367 661	3,67%
Химическая промышленность	7 215 596	3,38%	3 734 440	3,14%
Услуги	6 135 498	2,87%	2 654 969	2,23%
Металлургия	5 210 184	2,44%	2 556 936	2,15%
Транспорт	4 687 826	2,20%	1 995 292	1,68%
Деревообработка	4 260 836	2,00%	1 219 496	1,03%
Производство строительных материалов	4 075 383	1,91%	1 800 206	1,51%
Информационные технологии	3 962 371	1,86%	4 688 731	3,94%
Телекоммуникации	3 405 470	1,59%	4 849 243	4,08%
Машиностроение	2 671 979	1,25%	6 156 313	5,18%
СМИ	2 300 216	1,08%	1 842 093	1,55%
Фармацевтическая промышленность	2 200 468	1,03%	1 389 402	1,17%
Авиационная промышленность	2 183 803	1,02%	869 900	0,73%
Легкая промышленность	1 996 841	0,94%	1 000 037	0,84%
Добыча полезных ископаемых	1 560 156	0,73%	2 098 602	1,76%
Прочие	4 322 471	2,02%	2 300 928	1,93%
	213 562 899	100,00%	118 952 103	100,00%
Резерв под обесценение	(5 137 563)		(2 480 326)	
Всего кредитов клиентам	208 425 336		116 471 777	

ОАО «Промсвязьбанк»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год***(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)*

Кредиты предоставлялись клиентам, ведущим хозяйственную деятельность в следующих географических регионах.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Российская Федерация		
Москва и Московская область	98 162 589	60 471 124
Центрально-Черноземный и Центральный районы	46 874 686	15 424 018
Сибирь	26 835 591	17 068 141
Северо-Западный и Северный районы	15 469 504	11 096 518
Волго-Вятский район и Поволжье	9 667 491	6 681 838
Южный район	8 081 842	3 692 042
Урал	4 396 332	479 491
Дальний Восток	2 527 542	2 494 497
Нерезиденты Российской Федерации	<u>1 547 322</u>	<u>1 544 434</u>
	213 562 899	118 952 103
Резерв под обесценение	<u>(5 137 563)</u>	<u>(2 480 326)</u>
Всего кредитов клиентам	<u>208 425 336</u>	<u>116 471 777</u>

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года Группа имела пять и шесть заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков объема соответственно, каждый из которых имел задолженность перед Группой более 10% от собственных средств Группы. Совокупный объем остатков по указанным кредитам по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года составил 24 289 943 тыс. рублей и 16 070 245 тыс. рублей соответственно.

Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель Группы, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 30 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Группой кредитов, возможно, что многие из выданных кредитов будут пролонгированы. Соответственно, реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от приведенной классификации на основании сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и эффективных процентных ставок кредитов клиентам представлены в Примечаниях 30 и 38. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Чистые инвестиции в финансовый лизинг включены в статью «Кредиты клиентам» по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года совокупный объем инвестиций в финансовый лизинг и соответствующий незаработанный финансовый доход, а также резерв под обесценение могут быть представлены следующим образом.

	2007	2006
Совокупный объем инвестиций в финансовый лизинг	1 299 245	527 474
Незаработанный финансовый доход	(351 066)	(119 960)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	948 179	407 514
Резерв под обесценение	(19 109)	(3 984)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг, за вычетом резерва под обесценение	929 070	403 530

Договорные сроки погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2007 года представлены ниже.

	Совокупный объем инвестиций в финансовый лизинг	Незаработанный финансовый доход	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в финансовый лизинг, за вычетом резерва под обесценение
Менее одного года	622 796	(224 039)	(11 015)	387 742
От одного года до пяти лет	676 449	(127 027)	(8 094)	541 328
	1 299 245	(351 066)	(19 109)	929 070

Договорные сроки погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2006 года представлены ниже.

	Совокупный объем инвестиций в финансовый лизинг	Незаработанный финансовый доход	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в финансовый лизинг, за вычетом резерва под обесценение
Менее одного года	271 602	(77 620)	(1 886)	192 096
От одного года до пяти лет	255 872	(42 340)	(2 098)	211 434
	527 474	(119 960)	(3 984)	403 530

10 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Корпоративные акции	194 645	15 749
Прочие	3 358	3 323
Резерв под обесценение	(10 891)	(10 891)
Всего инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	<u>187 112</u>	<u>8 181</u>

Некотируемые долевыми инструментами отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам, за вычетом резерва под обесценение.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, которые отражаются по фактическим затратам, включают в себя инвестиции в некотируемые акции среднего регионального банка. Данные инвестиции были приобретены в ноябре 2007 года за 178 810 тыс. рублей.

Анализ сроков погашения и анализ в разрезе валют инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, представлены в Примечании 30. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

Анализ изменения резерва под обесценение

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Сумма резерва по состоянию на начало года	10 891	5 210
Чистое создание резерва в течение года	-	7 782
Списания	-	(2 101)
Сумма резерва по состоянию на конец года	<u>10 891</u>	<u>10 891</u>

11 Прочие активы

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Авансовые платежи и предоплаты	616 150	489 935
Расходы будущих периодов	195 683	40 727
Налог на добавленную стоимость (НДС)	190 085	88 130
Оборудование, предназначенное для передачи в лизинг	105 614	23 349
Прочие	20 932	11 075
Всего прочих активов	<u>1 128 464</u>	<u>653 216</u>

Анализ сроков погашения и анализ в разрезе валют прочих активов представлены в Примечании 30. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

ОАО «Промсвязьбанк»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

12 Основные средства

	Земля и здания	Компьютеры и программное обеспечение	Офисное оборудование	Транспортные средства	Офисная мебель	Капитальные затраты по арендованному имуществу	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
Фактические затраты/Переоцененная стоимость									
По состоянию на 1 января 2007 года	2 301 299	393 568	711 679	121 929	125 518	474 321	1 296	320 143	4 449 753
Поступления и переводы	3 959 550	205 757	293 765	77 235	37 465	113 350	4 769	1 463 029	6 154 920
Выбытия и переводы	-	(3 761)	(7 811)	(11 806)	(1 905)	(4 271)	(51)	(161 167)	(190 772)
Списание накопленной амортизации переоцененных активов	(119 704)	-	-	-	-	-	-	-	(119 704)
Переоценка	2 018 646	-	-	-	-	-	-	-	2 018 646
По состоянию на 31 декабря 2007 года	8 159 791	595 564	997 633	187 358	161 078	583 400	6 014	1 622 005	12 312 843
Амортизация и износ									
По состоянию на 1 января 2007 года	32 182	218 356	237 821	47 552	47 384	187 774	765	-	771 834
Начисленная амортизация (Примечание 27)	87 522	90 475	135 151	26 217	18 196	102 520	685	-	460 766
Выбытия	-	(3 743)	(6 972)	(9 801)	(1 065)	(646)	(41)	-	(22 268)
Списание накопленной амортизации переоцененных активов	(119 704)	-	-	-	-	-	-	-	(119 704)
По состоянию на 31 декабря 2007 года	-	305 088	366 000	63 968	64 515	289 648	1 409	-	1 090 628
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2007 года	8 159 791	290 476	631 633	123 390	96 563	293 752	4 605	1 622 005	11 222 215

ОАО “Промсвязьбанк”

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

	Земля и здания	Компьютеры и программное обеспечение	Офисное оборудование	Транспортные средства	Офисная мебель	Капитальные затраты по арендованному имуществу	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
Фактические									
затраты/Переоцененная стоимость									
По состоянию на 1 января 2006 года	1 480 777	313 725	533 215	109 844	97 980	338 209	1 156	89 284	2 964 190
Поступления и переводы	820 622	81 626	181 308	31 846	31 853	139 576	319	307 161	1 594 311
Выбытия и переводы	(100)	(1 783)	(2 844)	(19 761)	(4 315)	(3 464)	(20)	(76 302)	(108 589)
Эффект от выбытия ОАО “Промсвязьинвест”	-	-	-	-	-	-	(159)	-	(159)
По состоянию на 31 декабря 2006 года	2 301 299	393 568	711 679	121 929	125 518	474 321	1 296	320 143	4 449 753
Амортизация и износ									
По состоянию на 1 января 2006 года	-	155 551	141 773	40 765	35 757	101 777	583	-	476 206
Начисленная амортизация (Примечание 27)	32 182	64 532	96 772	20 305	13 944	86 761	202	-	314 698
Выбытия	-	(1 727)	(724)	(13 518)	(2 317)	(764)	(20)	-	(19 070)
По состоянию на 31 декабря 2006 года	32 182	218 356	237 821	47 552	47 384	187 774	765	-	771 834
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2006 года	2 269 117	175 212	473 858	74 377	78 134	286 547	531	320 143	3 677 919

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав офисного оборудования и программного обеспечения входят активы, полученные по договорам финансового лизинга, по балансовой стоимости 165 590 тыс. рублей (31 декабря 2006 года: подобных активов нет).

Переоценка стоимости активов

По состоянию на 28 декабря 2007 года была проведена независимая оценка зданий. Оценка проводилась независимой фирмой профессиональных оценщиков ООО «Центр Экспертизы Собственности», которая обладает признанной квалификацией и имеет соответствующий профессиональный опыт проведения оценки имущества с аналогичным местоположением и аналогичной категории.

Оценка проводилась на основе метода капитализации доходов и рыночного метода. Метод капитализации доходов заключается в анализе доходов и расходов, связанных с объектами основных средств, которые были подвергнуты переоценке, и оценке их справедливой стоимости методом капитализации. В основе рыночного метода лежит анализ результатов сопоставимых продаж аналогичных зданий. Итоговая величина справедливой стоимости рассчитывалась исходя из интегрированного анализа обоих подходов.

При применении метода капитализации доходов использовались следующие ключевые предположения:

- чистый ежегодный доход был рассчитан с использованием информации о фактических ставках арендной платы, возможных потерях от неполной занятости объекта оценки, расходах по содержанию и техническому обслуживанию объектов оценки;
- потери от неполной занятости объекта оценки, рассчитываемые как доля потенциального валового дохода от сдачи объекта в аренду, составляют 8,8% для зданий, расположенных в Москве, и 7% для зданий, расположенных в других регионах;
- доля общехозяйственных и административных расходов по техническому обслуживанию зданий была оценена в 20% от валового дохода от сдачи объекта в аренду;
- для капитализации чистых ежегодных доходов применялись следующие ставки капитализации: 12% годовых для зданий, расположенных в Москве, и от 12% до 13% годовых для зданий, расположенных в других регионах.

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

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость зданий. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента, оценка стоимости зданий по состоянию на 31 декабря 2007 года была бы на 244 794 тыс. рублей меньше/больше.

В случае, если переоценка стоимости зданий не была бы осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2007 года составила бы 5 035 997 тыс. рублей (31 декабря 2006 года: 1 197 438 тыс. рублей).

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Наличные и срочные сделки купли-продажи иностранной валюты и драгоценных металлов	156 148	70 884
Всего финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	<u>156 148</u>	<u>70 884</u>

Информация о производных финансовых инструментах Группы представлена в Примечании 32.

Анализ сроков погашения и анализ в разрезе валют финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представлены в Примечании 30.

14 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Торговое финансирование от иностранных банков	24 581 034	20 001 546
Срочные депозиты иностранных банков	9 139 984	6 514 237
Проектное финансирование от иностранных банков	9 005 068	4 586 259
Счета типа «Лоро»	4 001 680	2 881 919
Срочные депозиты российских банков	3 940 138	2 317 224
Всего счетов и депозитов банков и других финансовых институтов	<u>50 667 904</u>	<u>36 301 185</u>

Торговое финансирование и проектное финансирование от иностранных банков представляет собой средства, полученные Группой на осуществление документарных кредитных операций. Торговое финансирование используется для кредитования оборотного капитала клиентов Группы посредством документарных аккредитивов. Проектное финансирование используется для целевого финансирования активов клиентов Группы посредством документарных аккредитивов.

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и эффективных процентных ставок счетов и депозитов банков и других финансовых институтов представлены в Примечаниях 30 и 38. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

Концентрация счетов и депозитов банков и других финансовых институтов

По состоянию на 31 декабря 2007 года совокупная сумма остатков по счетам и депозитам десяти крупнейших банков и других финансовых институтов составила 18 480 153 тыс. рублей или 36,5% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов (31 декабря 2006 года: 12 553 068 тыс. рублей или 34,6% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов).

15 Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Кредиторская задолженность перед банками и другими финансовыми институтами	807 654	32 381
Кредиторская задолженность перед клиентами	<u>1 367 458</u>	<u>-</u>
Всего кредиторской задолженности по сделкам “РЕПО”	<u>2 175 112</u>	<u>32 381</u>

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и эффективных процентных ставок кредиторской задолженности по сделкам “РЕПО” представлены в Примечаниях 30 и 38. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

Ценные бумаги, обремененные залогом

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 Группа оформила в залог определенные ценные бумаги в качестве обеспечения по кредиторской задолженности по сделкам “РЕПО” (см. Примечание 7).

16 Текущие счета и депозиты клиентов

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Корпоративные клиенты	53 018 663	38 553 174
- Физические лица	6 992 441	4 193 088
Срочные депозиты		
- Корпоративные клиенты	52 615 970	24 491 322
- Физические лица	<u>28 373 889</u>	<u>18 112 331</u>
Всего текущих счетов и депозитов клиентов	<u>141 000 963</u>	<u>85 349 915</u>

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и эффективных процентных ставок текущих счетов и депозитов клиентов представлены в Примечаниях 30 и 38. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

Заблокированные счета

По состоянию на 31 декабря 2007 года депозиты клиентов Группы на общую сумму 1 146 376 тыс. рублей (31 декабря 2006 года: 723 469 тыс. рублей) были заблокированы Группой в качестве обеспечения исполнения клиентами обязательств по кредитам и забалансовым кредитным инструментам, предоставленным Группой.

Концентрации текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2007 года совокупная сумма остатков по текущим счетам и депозитам десяти крупнейших клиентов составила 30 390 334 тыс. рублей или 21,6% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов (31 декабря 2006 года: 20 998 283 тыс. рублей или 24,6% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов).

Группой привлекались средства клиентов, ведущих деятельность в следующих отраслях экономики.

	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	35 366 330	25.08%	22 305 419	26.13%
Юридические лица				
Финансы и инвестиции	36 187 612	25.67%	20 487 934	24.01%
Торговля	20 730 096	14.71%	12 358 122	14.49%
Строительство	10 987 921	7.79%	4 739 631	5.55%
Производство	6 661 781	4.72%	2 773 709	3.25%
СМИ и телекоммуникации	5 392 138	3.82%	4 551 684	5.33%
Информационные технологии и наука	5 385 976	3.82%	2 910 103	3.41%
Энергетика и добыча полезных ископаемых	4 504 792	3.19%	4 985 694	5.84%
Органы государственной, местной власти и общественные организации	4 129 563	2.93%	374 423	0.44%
Транспорт и другие услуги	3 720 403	2.64%	5 099 262	5.97%
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	1 109 576	0.79%	574 532	0.67%
Прочие	6 824 775	4.84%	4 189 402	4.91%
Всего текущих счетов и депозитов клиентов	141 000 963	100.00%	85 349 915	100.00%

17 Собственные выпущенные ценные бумаги

	2007	2006
Векселя	21 827 658	8 726 696
Долговые обязательства с кредитным условием	17 891 463	13 832 575
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	4 528 624	604 940
Депозитные сертификаты	790 911	1 032 731
Всего собственных выпущенных ценных бумаг	45 038 656	24 196 942

Долговые обязательства с кредитным условием были выпущены через Промсвязь Финанс ПЛС и ПСБ Финанс С.А. (см. Примечание 2).

В марте 2007 года ПСБ Финанс С.А. выпустила несубординированные долговые обязательства с кредитным условием номинальной стоимостью 100 000 тыс. долларов США. Данный выпуск имеет срок погашения в октябре 2011 года, ставку купонного дохода 8,75% и является частью единого выпуска с предыдущим траншем долговых обязательств с кредитным условием в сумме 125 000 тыс. долларов США, который был размещен Группой в октябре 2006 года.

В июле 2007 года Группа выпустила субординированные долговые обязательства с кредитным условием номинальной стоимостью 100 000 тыс. долларов США, имеющие срок погашения в январе 2018 года и ставку купонного дохода, равную ставке трехмесячный ЛИБОР плюс 4,5% годовых, посредством закрытой подписки.

ОАО “Промсвязьбанк”

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

В таблице ниже представлена информация по всем долговым обязательствам с кредитным условием, выпущенным Группой.

Компания, учрежденная в целях оказания содействия при выпуске долговых обязательств с кредитным условием	Основная сумма		Дата выпуска	Дата погашения	Ставка купон- ного дохода	Коммента- рий	2007	2006
	2007	2006					2007	2006
Промсвязь Финанс ПЛС	200 млн. долл. США	200 млн. долл. США	октябрь 2005	октябрь 2010	8,5%	Несубордини- рованные	4 939 270	5 270 125
ПСБ Финанс С.А	200 млн. долл. США	200 млн. долл. США	август 2006 и октябрь 2006	май 2012	9,625%	Субордини- рованные	4 887 847	5 241 710
ПСБ Финанс С.А	225 млн. долл. США	125 млн. долл. США	октябрь 2006 и март 2007	октябрь 2011	8,75%	Несубордини- рованные	5 580 116	3 320 740
ПСБ Финанс С.А	100 млн. долл. США	-	июль 2007	январь 2018	9,68%	Субордини- рованные	2 484 230	-
Всего долговых обязательств с кредитным условием							17 891 463	13 832 575

В мае 2007 года Группа выпустила облигации, выраженные в рублях, номинальной стоимостью 4 500 000 тыс. рублей со сроком погашения в мае 2012 года и первоначальной ставкой купонного дохода 7,99% годовых.

В таблице ниже представлена информация по всем облигациям, выпущенным Группой на внутреннем рынке.

Основная сумма	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка купонного дохода	2007	2006
600 000	ноябрь 2004	ноябрь 2007	8,20%	-	604 940
4 500 000	май 2007	май 2012	7,99%	4 528 624	-
Всего облигаций, выпущенных на внутреннем рынке				4 528 624	604 940

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и эффективных процентных ставок собственных выпущенных ценных бумаг представлены в Примечаниях 30 и 38. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

18 Прочие привлеченные средства

	2007	2006
Синдицированные кредиты	20 246 816	10 630 719
Субординированные кредиты	2 275 923	2 300 105
Прочие привлеченные средства	1 776 369	1 721 974
Всего прочих привлеченных средств	24 299 108	14 652 798

В мае 2007 года Группа привлекла синдицированный кредит в сумме 300 000 тыс. долларов США от ЕБРР.

В июне 2007 года Группа привлекла синдицированный кредит в сумме 125 000 тыс. долларов США от группы банков, расположенных на Ближнем Востоке. Срок погашения данного кредита истекает в мае 2008 года, процентная ставка равна ЛИБОР плюс 0,70% годовых с ежемесячной выплатой процентов.

В июле 2007 года Группа привлекла синдицированный кредит в сумме 400 000 тыс. долларов США от группы иностранных банков. Кредит состоит из двух равных траншей со сроками погашения через 12 и 18 месяцев соответственно. Процентная ставка по первому траншу равна ЛИБОР плюс 0,60% годовых и по второму траншу - ЛИБОР плюс 0,70% годовых.

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и эффективных процентных ставок прочих привлеченных средств представлены в Примечаниях 30 и 38.

19 Прочие обязательства

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Обязательства по финансовым гарантиям	301 352	214 939
Кредиторская задолженность по вознаграждению сотрудникам	266 865	47 595
Кредиторская задолженность и авансы полученные	189 425	83 679
Кредиторская задолженность по налогам	99 982	75 274
Кредиторская задолженность по факторинговым операциям	67 796	59 933
Кредиторская задолженность по покупке оборудования для передачи в лизинг	42 830	22 130
Обязательства по опционным соглашениям (см. Примечание 2)	60	115 042
Прочие	<u>25 180</u>	<u>17 229</u>
Всего прочих обязательств	<u>993 490</u>	<u>635 821</u>

Анализ сроков погашения и анализ в разрезе валют прочих обязательств представлены в Примечании 30. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

20 Обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

Временные разницы, которые в будущем будут уменьшать налогооблагаемую прибыль и не имеют ограничения срока действия, могут быть представлены с учетом налогового эффекта следующим образом:

	Требования		Обязательства		Чистая позиция	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Обязательные резервы в центральных банках	-	-	-	(1 467)	-	(1 467)
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-	(1 378)	(4 694)	(1 378)	(4 694)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	208 890	-	(24 053)	(55 977)	184 837	(55 977)
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	-	-	(1 029)	(128)	(1 029)	(128)
Кредиты клиентам	166 273	114 575	(522 307)	(654 569)	(356 034)	(539 994)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2 614	2 614	(1 901)	(1 901)	713	713
Прочие активы	68 805	23 128	-	(2 554)	68 805	20 574
Основные средства	-	65 835	(1 086 093)	(417 384)	(1 086 093)	(351 549)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	6 638	(34 328)	-	(34 328)	6 638
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	-	18 407	(28 650)	-	(28 650)	18 407
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	582	7	-	-	582	7
Собственные выпущенные ценные бумаги	-	-	(46 549)	(52 813)	(46 549)	(52 813)
Прочие привлеченные средства	-	-	(29 971)	(14 992)	(29 971)	(14 992)
Прочие обязательства	136 063	75 631	-	-	136 063	75 631
Чистые обязательства по отложенному налогу	583 227	306 835	(1 776 259)	(1 206 479)	(1 193 032)	(899 644)

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

Изменение величины временных разниц в течение 2007 года

	Остаток по состоянию на 1 января 2007 года	Отражено в составе доходов	Отражено в составе собственных средств	Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года
Обязательные резервы в центральных банках	(1 467)	1 467	-	-
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	(4 694)	3 316	-	(1 378)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(55 977)	240 814	-	184 837
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	(128)	(901)	-	(1 029)
Кредиты клиентам	(539 994)	183 960	-	(356 034)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	713	-	-	713
Прочие активы	20 574	48 231	-	68 805
Основные средства	(351 549)	(252 095)	(482 449)	(1 086 093)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6 638	(40 966)	-	(34 328)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	18 407	(47 057)	-	(28 650)
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	7	575	-	582
Собственные выпущенные ценные бумаги	(52 813)	6 264	-	(46 549)
Прочие привлеченные средства	(14 992)	(14 979)	-	(29 971)
Прочие обязательства	75 631	60 432	-	136 063
	(899 644)	189 061	(482 449)	(1 193 032)

Изменение величины временных разниц в течение 2006 года

	Остаток по состоянию на 1 января 2006 года	Отражено в составе доходов	Остаток по состоянию на 31 декабря 2006 года
Обязательные резервы в центральных банках	-	(1 467)	(1 467)
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	(3 135)	(1 559)	(4 694)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(79 281)	23 304	(55 977)
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	(2 133)	2 005	(128)
Кредиты клиентам	(665 834)	125 840	(539 994)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	713	-	713
Прочие активы	17 137	3 437	20 574
Основные средства	(314 771)	(36 778)	(351 549)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4 385	2 253	6 638
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(14 125)	32 532	18 407
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	-	7	7
Текущие счета и депозиты клиентов	(28 768)	28 768	-
Собственные выпущенные ценные бумаги	41 075	(93 888)	(52 813)
Прочие привлеченные средства	6 971	(21 963)	(14 992)
Прочие обязательства	45 642	29 989	75 631
	(992 124)	92 480	(899 644)

21 Акционерный капитал

	Количество обыкновенных акций	Номинальная стоимость одной акции	Номинальная стоимость всех акций	Стоимость акций с учетом корректировки на инфляцию
Остаток по состоянию на 1 января 2007 года	102 415	50	5 120 750	6 188 794
Выпущено в течение года	25 600	50	1 280 000	1 280 000
Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года	128 015		6 400 750	7 468 794

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

В ноябре 2007 года Банк увеличил капитал на сумму 4 096 000 тыс. рублей путем выпуска дополнительных 25 600 обыкновенных акций номинальной стоимостью 50 тыс. рублей за акцию, которые были размещены за 160 тыс. рублей за акцию.

Дивиденды

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Банком, ограничивается суммой нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации по состоянию на отчетную дату общий объем средств, доступных к распределению, составил 9 674 843 тыс. рублей (2006 год: 5 001 076 тыс. рублей).

В течение 2007 года и 2006 года Группой не объявлялись и не выплачивались дивиденды.

22 Чистый процентный доход

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Процентные доходы		
Кредиты клиентам	21 164 864	11 875 493
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 470 225	1 164 482
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах и денежные средства и их эквиваленты	684 070	409 505
Сделки “обратного РЕПО”	372 620	105 058
Всего процентных доходов	<u>23 691 779</u>	<u>13 554 538</u>
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	4 586 872	2 547 644
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	2 567 552	1 500 602
Собственные выпущенные ценные бумаги	2 527 476	1 474 360
Прочие привлеченные средства	1 626 980	1 069 067
Сделки “РЕПО”	219 775	42 048
Всего процентных расходов	<u>11 528 655</u>	<u>6 633 721</u>
Чистый процентный доход	<u>12 163 124</u>	<u>6 920 817</u>

23 Комиссионные доходы

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Комиссии по документарным операциям	566 987	410 830
Комиссии за осуществление денежных переводов	559 398	268 247
Комиссии по операциям с денежной наличностью	505 502	265 786
Комиссии за обслуживание пластиковых карт	468 918	261 883
Комиссии по операциям с иностранной валютой	328 354	284 072
Комиссии по банкнотным операциям	225 905	170 452
Комиссии по операциям с ценными бумагами	79 431	74 546
Комиссии за агентские услуги	72 244	37 710
Комиссии за инвестиционные банковские услуги	49 640	77 707
Комиссии за инкассацию	49 430	38 220
Прочие	53 295	17 045
Всего комиссионных доходов	<u>2 959 104</u>	<u>1 906 498</u>

24 Комиссионные расходы

	2007	2006
Комиссии за обслуживание пластиковых карт	141 571	92 039
Комиссии за осуществление денежных переводов	137 375	30 698
Комиссии по документарным операциям	112 747	130 687
Комиссии за инкассацию	66 193	42 188
Комиссии по банкнотным операциям	65 269	44 251
Комиссии по операциям с ценными бумагами	23 470	26 335
Комиссии за агентские услуги	23 323	5 796
Прочие	16 085	571
Всего комиссионных расходов	586 033	372 565

25 Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2007	2006
Чистый (убыток)/прибыль от операций с долговыми ценными бумагами, предназначенными для торговли	(53 665)	756 017
Чистый (убыток)/прибыль от операций с долевыми ценными бумагами, предназначенными для торговли	(87 426)	96 141
Чистая прибыль от операций с долевыми ценными бумагами, определенными в момент первоначального признания в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	17 180	16 215
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(123 911)	868 373

Чистый (убыток)/прибыль от операций с долговыми ценными бумагами за 2007 год включает чистую прибыль от операций с векселями в сумме 475 580 тыс. рублей (2006 год: 906 862 тыс. рублей) и чистый убыток от операций с котируемыми долговыми инструментами в сумме 529 245 тыс. рублей (2006 год: 150 845 тыс. рублей). Процентные доходы по долговым инструментам включены в состав процентных доходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (см. Примечание 22).

26 Резерв под обесценение

	2007	2006
Создание резерва под обесценение		
Кредиты клиентам	2 699 902	830 163
(Восстановление)/создание резерва под обесценение забалансовых обязательств кредитного характера	(113 014)	61 596
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	7 782
Всего резерва под обесценение	2 586 888	899 541

27 Общехозяйственные и административные расходы

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Вознаграждение сотрудников	4 367 719	2 848 873
Налоги, отличные от налога на прибыль	461 917	301 308
Амортизация (Примечание 12)	460 766	314 698
Арендная плата	426 763	279 548
Расходы на развитие бизнеса	394 065	182 347
Информационные и телекоммуникационные услуги	303 472	198 378
Реклама и маркетинг	298 689	126 695
Страхование	254 749	344 606
Благотворительность и спонсорство	246 388	146 202
Охрана	208 693	196 149
Транспортные расходы	156 996	92 912
Платежи в государственную систему страхования вкладов	140 202	78 925
Профессиональные услуги	99 849	107 973
Ремонт и эксплуатация	83 251	21 568
Прочие	106 555	148 999
Всего общехозяйственных и административных расходов	<u>8 010 074</u>	<u>5 389 181</u>

Расходы на благотворительность и спонсорство включают гранты Российскому Обществу Инвалидов, приютам, больницам, учреждениям культуры и Русской Православной Церкви.

28 Расход по налогу на прибыль

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Расход по текущему налогу на прибыль		
Налог на прибыль за отчетный год	1 504 492	954 558
Расход по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и списание временных разниц (Примечание 20)	(189 061)	(92 480)
Всего расхода по налогу на прибыль	<u>1 315 431</u>	<u>862 078</u>

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

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	<u>2007</u>	<u>%</u>	<u>2006</u>	<u>%</u>
Прибыль до налогообложения	5 019 954		3 457 553	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	1 204 789	24%	829 813	24%
Влияние доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу, или расходов, не исключаемых из нее:				
- не облагаемые налогом на прибыль доходы	-	0%	(7 820)	0%
- затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	67 894	1%	46 453	1%
- доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по льготным ставкам	(76 048)	(1%)	(57 063)	(1%)
- убыток/(прибыль), полученный в юрисдикциях, предоставляющих освобождение от налога	35 570	1%	(27 565)	(1%)
- расходы на благотворительность	59 133	1%	35 088	1%
- налоговый эффект прибыли, полученной филиалом на Кипре	24 093	0%	43 172	1%
Всего расхода по налогу на прибыль	1 315 431	26%	862 078	25%

29 Анализ по сегментам

Представление информации по сегментам деятельности является основным форматом представления Группой информации по сегментам. Поскольку большинство операций, забалансовых обязательств кредитного характера, затрат капитального характера и доходов Группы связаны с резидентами Российской Федерации, Группа не представляет информацию по географическим сегментам в качестве вторичного формата представления информации по сегментам. Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в конце данного Примечания.

В 2007 году Группа изменила состав отчетных сегментов деятельности в связи с выделением розничных банковских услуг в качестве отдельного сегмента деятельности и пересмотрела свой подход к распределению прочих привлеченных средств по сегментам деятельности, что также повлияло на распределение процентных расходов. Группа пересмотрела соответствующие статьи распределения активов и обязательств по сегментам деятельности по состоянию на 31 декабря 2006, а также доходов и расходов за 2006 год в целях соответствия изменениям, проведенным в 2007 году.

По состоянию на 31 декабря 2007 года операции Группы были организованы по трём основным сегментам деятельности:

- Корпоративные банковские операции включают в себя привлечение депозитов и предоставление коммерческих кредитов, проведение факторинговых операций, а также расчетных и кассовых операций. Корпоративные банковские операции также включают в себя торговое и проектное финансирование.
- Розничные банковские операции включают в себя привлечение депозитов и предоставление кредитов физическим лицам, осуществление денежных переводов и обслуживание банковских карт, проведение операций с иностранной валютой, а также расчетных и кассовых операций с физическими лицами.
- Инвестиционные банковские услуги и операции на финансовых рынках включают в себя услуги корпоративного финансирования, услуги по проведению операций на рынках долгового и долевого капитала, брокерские услуги, сделки «РЕПО» и сделки купли-продажи ценных бумаг, операции с иностранной валютой, драгоценными металлами и банкнотные сделки.

В таблице ниже приведено распределение активов и обязательств по сегментам деятельности Группы.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Активы		
Корпоративные банковские операции	187 458 362	110 640 116
Инвестиционные банковские услуги и операции на финансовых рынках	61 701 117	49 834 246
Розничные банковские операции	31 617 993	15 160 378
Нераспределенные активы	<u>12 467 927</u>	<u>4 902 203</u>
Всего активов	<u>293 245 399</u>	<u>180 536 943</u>
Обязательства		
Корпоративные банковские операции	146 146 692	87 743 578
Инвестиционные банковские услуги и операции на финансовых рынках	82 255 222	50 979 019
Розничные банковские операции	35 373 195	22 310 782
Нераспределенные обязательства	<u>1 788 041</u>	<u>1 127 688</u>
Всего обязательств	<u>265 563 150</u>	<u>162 161 067</u>

ОАО “Промсвязьбанк”

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

В таблице ниже приведена информация по основным отчетным сегментам деятельности Группы за 2007 год.

	<u>Корпоративные банковские операции</u>	<u>Розничные банковские операции</u>	<u>Инвестиционные банковские услуги и операции на финансовых рынках</u>	<u>Нераспределенные доходы и расходы</u>	<u>Всего</u>
Доходы от операций с внешними контрагентами	19 370 204	4 532 572	3 832 755	119 984	27 855 515
Чистый результат от операций с другими сегментами	<u>(4 311 459)</u>	<u>625 027</u>	<u>3 686 432</u>	-	-
Выручка	15 058 745	5 157 599	7 519 187	119 984	27 855 515
Резервы под обесценение	(1 479 127)	(1 107 761)	-	-	(2 586 888)
Процентные расходы	(4 084 058)	(2 154 997)	(5 289 600)	-	(11 528 655)
Комиссионные расходы	(289 945)	(195 597)	(100 491)	-	(586 033)
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	(123 911)	-	(123 911)
Общехозяйственные и административные расходы	<u>(4 812 813)</u>	<u>(1 456 956)</u>	<u>(817 622)</u>	<u>(922 683)</u>	<u>(8 010 074)</u>
Результат по сегменту	4 392 802	242 288	1 187 563	(802 699)	5 019 954
Расход по налогу на прибыль					<u>(1 315 431)</u>
Прибыль за отчетный период					<u><u>3 704 523</u></u>
Прочие показатели по сегментам					
Поступления основных средств				5 993 753	5 993 753
Амортизация				460 766	460 766

Процентные расходы были распределены между сегментами на основании сумм обязательств, относящихся к каждому сегменту. Чистый результат от операций с другими сегментами представляет собой доходы и расходы от кредитования и заимствования между сегментами, рассчитываемый в соответствии с внутренними процентными ставками, устанавливаемыми Комитетом по управлению активами и пассивами Группы. Расходы, понесенные в результате использования акционерного капитала, по сегментам не распределялись.

ОАО “Промсвязьбанк”

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

В 2007 году Группа пересмотрела внутреннюю трансфертную систему и начала распределять собственные средства по сегментам деятельности на основе величины активов, взвешенных с учетом риска, относящихся к каждому сегменту. В 2007 году Группа пересмотрела политику в области распределения нереализованных курсовых разниц, возникающих в результате переоценки финансовых активов и обязательств по сегментам деятельности и отнесла их на результаты сегмента “Инвестиционные банковские услуги и операции на финансовых рынках”, что соответствует внутренней трансфертной системе и лучше отражает природу рыночных рисков, принимаемых каждым сегментом. Представление сравнительных данных за 2006 год было изменено соответствующим образом.

В таблице ниже приведена информация по основным отчетным сегментам деятельности Группы за 2006 год.

	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Инвестиционные банковские услуги и операции на финансовых рынках	Нераспределенные доходы и расходы	Всего
Доходы от операций с внешними контрагентами	11 744 382	1 638 577	3 318 835	108 417	16 810 211
Чистый результат от операций с другими сегментами	(2 036 999)	718 010	1 318 989		-
Выручка	9 707 383	2 356 587	4 637 824	108 417	16 810 211
Резервы под обесценение	(676 483)	(215 276)	(7 782)	-	(899 541)
Процентные расходы	(2 368 344)	(1 218 734)	(3 046 643)	-	(6 633 721)
Комиссионные расходы	(203 573)	(92 039)	(70 650)	(6 303)	(372 565)
Чистый убыток от инвестиций	-	-	(57 650)	-	(57 650)
Общехозяйственные и административные расходы	(3 269 786)	(733 630)	(769 759)	(616 006)	(5 389 181)
Результат по сегменту	3 189 197	96 908	685 340	(513 892)	3 457 553
Расход по налогу на прибыль					(862 078)
Прибыль за отчетный период					2 595 475
Прочие показатели по сегментам					
Поступления основных средств				1 518 009	1 518 009
Амортизация				314 698	314 698

ОАО “Промсвязьбанк”

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

Концентрация активов и обязательств Группы по географическим регионам по состоянию на 31 декабря 2007 года представлена ниже.

	Российская Федерация	Страны, не входящие в состав ОЭСР	Страны, входящие в состав ОЭСР	Всего
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	22 150 426	980 598	14 957 319	38 088 343
Обязательные резервы в центральных банках	2 807 928	511 970	-	3 319 898
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	515 705	941 282	61 664	1 518 651
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	25 488 687	15 148	245 671	25 749 506
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	3 362 081	-	-	3 362 081
Кредиты клиентам	206 915 961	1 476 041	33 334	208 425 336
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	184 620	-	2 492	187 112
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	242 368	1 425	-	243 793
Прочие активы	1 128 464	-	-	1 128 464
Основные средства	11 222 215	-	-	11 222 215
Всего активов	274 018 455	3 926 464	15 300 480	293 245 399
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	96 509	10 324	49 315	156 148
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	4 617 504	7 789 139	38 261 261	50 667 904
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	2 175 112	-	-	2 175 112
Текущие счета и депозиты клиентов	127 355 363	841 259	12 804 341	141 000 963
Собственные выпущенные ценные бумаги	28 065 694	4 680 101	12 292 861	45 038 656
Прочие привлеченные средства	1 410 328	907 292	21 981 488	24 299 108
Прочие обязательства	993 490	-	-	993 490
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	38 737	-	-	38 737
Обязательства по отложенному налогу	1 193 032	-	-	1 193 032
Всего обязательств	165 945 769	14 228 115	85 389 266	265 563 150
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 года	108 072 686	(10 301 651)	(70 088 786)	27 682 249

ОАО “Промсвязьбанк”

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

Активы и обязательства были классифицированы по географическому принципу в соответствии со страной регистрации контрагента Группы. Балансовые остатки по счетам оффшорных компаний, которые являются дочерними компаниями российских контрагентов, классифицируются в категорию “Российская Федерация”. Касса и основные средства распределяются по месту их фактического расположения. Собственные выпущенные ценные бумаги распределяются по стране регистрации первого держателя.

Концентрация активов и обязательств Группы по географическим регионам по состоянию на 31 декабря 2006 года представлена ниже.

	Российская Федерация	Страны, не входящие в состав ОЭСР	Страны, входящие в состав ОЭСР	Всего
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	18 096 302	407 422	7 981 244	26 484 968
Обязательные резервы в центральных банках	3 538 665	337 268	-	3 875 933
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	491 662	1 711 315	105 825	2 308 802
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	24 404 215	182 149	851 187	25 437 551
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	1 013 103	-	-	1 013 103
Кредиты клиентам	114 959 546	1 486 449	25 782	116 471 777
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5 775	-	2 406	8 181
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	605 493	-	-	605 493
Прочие активы	653 216	-	-	653 216
Основные средства	3 677 919	-	-	3 677 919
Всего активов	167 445 896	4 124 603	8 966 444	180 536 943
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7 075	5 821	57 988	70 884
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	2 766 454	6 465 933	27 068 798	36 301 185
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	32 381	-	-	32 381
Текущие счета и депозиты клиентов	82 091 642	119 541	3 138 732	85 349 915
Собственные выпущенные ценные бумаги	10 414 867	4 540 095	9 241 980	24 196 942
Прочие привлеченные средства	382 544	1 416 849	12 853 405	14 652 798
Прочие обязательства	635 821	-	-	635 821
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	21 497	-	-	21 497
Обязательства по отложенному налогу	899 644	-	-	899 644
Всего обязательств	97 251 925	12 548 239	52 360 903	162 161 067
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2006 года	70 193 971	(8 423 636)	(43 394 459)	18 375 876

Активы и обязательства были классифицированы по географическому принципу в соответствии со страной регистрации контрагента Группы. Балансовые остатки по счетам оффшорных компаний, которые являются дочерними компаниями российских контрагентов, классифицируются в категорию “Российская Федерация”. Касса и основные средства распределяются по месту их фактического расположения. Собственные выпущенные ценные бумаги распределяются по стране регистрации первого держателя.

30 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Кредитный риск, включающий в себя страновой риск и риск контрагента, рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

Правление Группы несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности директора Департамента управления и контроля рисков Банка входит общее управление рисками, а также осуществление контроля за реализацией общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Вице-Президенту Банка, который несет ответственность за блок “Финансы и риски”, и опосредованно Совету Директоров.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой кредитных комитетов и Комитетом по управлению активами и пассивами, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Группа создала иерархическую структуру кредитных комитетов в зависимости от типа и величины подверженности риску.

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

Рыночный риск

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

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

Комитет по управлению активами и пассивами, возглавляемый Президентом Банка, несет ответственность за управление рыночным риском. Комитет утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Отдела рыночных рисков Департамента управления и контроля рисков.

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

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

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

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

Методология оценки стоимости под риском представляет собой способ оценки потенциальным потерь, которые могут иметь место по рисковым позициям в результате изменения рыночных ставок и цен в течение определенного отрезка времени при определенном заданном доверительном интервале. Используемая Группой модель оценки стоимости под риском исходит из доверительного интервала в 99% и предполагает период удержания финансового инструмента длительностью от 1 до 10 дней в зависимости от типа позиции. Модель оценки стоимости под риском представляет собой прогнозирование, основанное в большей степени на исторических данных. Модель строит вероятностные сценарии развития будущего, основываясь на исторических временных рядах рыночных ставок и принимая во внимание взаимозависимость между разными рынками и ставками. Потенциальные изменения рыночных цен определяются на основе рыночных данных не менее чем за последние 500 дней (валютный риск) и 250 дней (ценовой риск по долевым ценным бумагам).

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

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

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

Данные о величине стоимости под риском в отношении балансовой и забалансовой валютной позиции Группы и портфеля долевого ценных бумаг Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года представлены ниже.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Валютный риск	9 069	6 035
Ценовой риск по долевым ценным бумагам	23 319	62 879
Всего	<u>32 923</u>	<u>68 914</u>

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения дохода Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

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

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

Группа подвержена риску, связанному с влиянием изменения процентных ставок на потоки денежных средств, главным образом, в связи с активами и пассивами, процентная ставка по которым устанавливается в зависимости от изменения рыночных процентных ставок. Департамент управления и контроля рисков ежедневно осуществляет мониторинг и устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения пересмотра процентных ставок.

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственных средств Группы к риску пересмотра процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам (за исключением текущих счетов и депозитов до востребования, процентные ставки по которым принято считать незначительными и стабильными), действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, представлен ниже.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(97 143)	(18 391)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	<u>116 790</u>	<u>26 065</u>

Анализ чувствительности чистой прибыли за год и собственных средств Группы к изменениям справедливой стоимости долговых ценных бумаг вследствие изменений процентных ставок (также известный как “Текущая величина базисного пункта” (“PVBP”)), составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, и упрощенного сценария сдвига кривой доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения процентных ставок, представлен ниже.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	307 600	184 900

ОАО “Промсвязьбанк”

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

Ниже представлена информация в отношении того, насколько Группа подвержена риску изменения процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2007 года. В данной таблице активы и обязательства показаны по балансовой стоимости и отнесены к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной в договоре даты пересмотра процентной ставки или даты наступления срока платежа (погашения).

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Просроченные	Беспроцентные	Всего
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	23 219 996	-	-	-	-	-	14 868 347	38 088 343
Обязательные резервы в центральных банках	511 970	-	-	-	-	-	2 807 928	3 319 898
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	353 738	708 166	425 506	31 241	-	-	-	1 518 651
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	143 211	8 369 696	2 820 396	13 225 731	53 575	-	1 136 897	25 749 506
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	3 362 081	-	-	-	-	-	-	3 362 081
Кредиты клиентам	41 109 926	74 453 839	30 432 262	55 829 400	6 191 450	408 459	-	208 425 336
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	187 112	187 112
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	243 793	243 793
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	1 128 464	1 128 464
Основные средства	-	-	-	-	-	-	11 222 215	11 222 215
Всего активов	68 700 922	83 531 701	33 678 164	69 086 372	6 245 025	408 459	31 594 756	293 245 399
Обязательства								
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	-	-	-	156 148	156 148
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	12 005 942	26 347 453	6 804 873	5 476 989	32 647	-	-	50 667 904
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	2 175 112	-	-	-	-	-	-	2 175 112
Текущие счета и депозиты клиентов	78 135 098	35 627 860	24 125 278	3 112 727	-	-	-	141 000 963
Собственные выпущенные ценные бумаги	8 154 057	6 867 100	8 737 345	21 280 154	-	-	-	45 038 656
Прочие привлеченные средства	737 342	23 561 766	-	-	-	-	-	24 299 108
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-	993 490	993 490
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	38 737	38 737
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	1 193 032	1 193 032
Всего обязательств	101 207 551	92 404 179	39 667 496	29 869 870	32 647	-	2 381 407	265 563 150
Чистый процентный разрыв	(32 506 629)	(8 872 478)	(5 989 332)	39 216 502	6 212 378	408 459	29 213 349	27 682 249

ОАО “Промсвязьбанк”

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

Ниже представлена информация в отношении того, насколько Группа подвержена риску изменения процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2006 года.

	<u>До востребо- вания и менее 1 месяца</u>	<u>От 1 до 6 месяцев</u>	<u>От 6 месяцев до 1 года</u>	<u>От 1 года до 5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>	<u>Просроченные</u>	<u>Беспроцентные</u>	<u>Всего</u>
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	10 105 665	-	-	-	-	-	16 379 303	26 484 968
Обязательные резервы в центральных банках	-	337 268	-	-	-	-	3 538 665	3 875 933
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	900 637	859 353	517 615	31 197	-	-	-	2 308 802
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	255 431	2 543 773	6 317 400	11 578 733	3 356 254	-	1 385 960	25 437 551
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	1 013 103	-	-	-	-	-	-	1 013 103
Кредиты клиентам	22 833 083	40 704 946	17 010 880	32 691 896	3 048 043	182 929	-	116 471 777
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	8 181	8 181
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	605 493	605 493
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	653 216	653 216
Основные средства	-	-	-	-	-	-	3 677 919	3 677 919
Всего активов	35 107 919	44 445 340	23 845 895	44 301 826	6 404 297	182 929	26 248 737	180 536 943
Обязательства								
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	-	-	-	70 884	70 884
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	11 191 230	18 777 345	4 753 770	1 226 156	352 684	-	-	36 301 185
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	32 381	-	-	-	-	-	-	32 381
Текущие счета и депозиты клиентов	51 278 199	17 137 003	14 650 979	2 199 028	84 706	-	-	85 349 915
Собственные выпущенные ценные бумаги	2 901 772	3 817 126	2 794 160	9 494 271	5 189 613	-	-	24 196 942
Прочие привлеченные средства	11 421 859	3 230 939	-	-	-	-	-	14 652 798
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-	635 821	635 821
Кредиторская задолженность по текущему	-	-	-	-	-	-	21 497	21 497
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	899 644	899 644
Всего обязательств	76 825 441	42 962 413	22 198 909	12 919 455	5 627 003	-	1 627 846	162 161 067
Чистый процентный разрыв	(41 717 522)	1 482 927	1 646 986	31 382 371	777 294	182 929	24 620 891	18 375 876

ОАО “Промсвязьбанк”

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. В дополнение к лимиту на совокупную открытую валютную позицию, лимитам на позицию по каждой валюте, 1-дневным и 40-дневным лимитам “стоп-убыток” Группа использует лимиты на стоимость под риском по чистым забалансовым валютным позициям с целью снижения рыночного риска в рамках операций купли-продажи иностранной валюты.

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

	<u>Рубли</u>	<u>Доллары США</u>	<u>Евро</u>	<u>Прочие валюты</u>	<u>Всего</u>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	19 126 085	14 578 038	3 906 584	477 636	38 088 343
Обязательные резервы в центральных банках	2 807 928	-	-	511 970	3 319 898
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	753 168	675 490	88 752	1 241	1 518 651
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	23 695 764	1 807 769	16 626	229 347	25 749 506
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	3 362 081	-	-	-	3 362 081
Кредиты клиентам	112 814 947	70 692 289	23 773 197	1 144 903	208 425 336
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	184 620	-	2 492	-	187 112
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	242 368	-	-	1 425	243 793
Прочие активы	978 659	25 735	106 457	17 613	1 128 464
Основные средства	11 222 215	-	-	-	11 222 215
Всего активов	175 187 835	87 779 321	27 894 108	2 384 135	293 245 399
Обязательства					
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	82 715	67 622	1 633	4 178	156 148
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	8 121 210	19 637 758	20 797 395	2 111 541	50 667 904
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	2 175 112	-	-	-	2 175 112
Текущие счета и депозиты клиентов	99 397 529	25 527 328	13 157 688	2 918 418	141 000 963
Собственные выпущенные ценные бумаги	26 174 210	18 716 680	147 766	-	45 038 656
Прочие привлеченные средства	1 538 581	22 760 527	-	-	24 299 108
Прочие обязательства	687 545	176 685	128 334	926	993 490
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	38 223	407	107	-	38 737
Обязательства по отложенному налогу	1 193 032	-	-	-	1 193 032
Всего обязательств	139 408 157	86 887 007	34 232 923	5 035 063	265 563 150
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 года	35 779 678	892 314	(6 338 815)	(2 650 928)	27 682 249
Чистая забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2007 года	(7 507 368)	(2 288 445)	5 790 673	4 005 140	-
Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2007 года	28 272 310	(1 396 131)	(548 142)	1 354 212	27 682 249
Гарантии, выданные по состоянию на 31 декабря 2007 года	17 636 689	8 220 094	2 086 450	5 435	27 948 668
Прочие забалансовые обязательства кредитного характера по состоянию на 31 декабря 2007 года	17 556 858	19 450 971	8 740 030	363 182	46 111 041

ОАО “Промсвязьбанк”

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

В нижеследующей таблице отражена структура активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2006 года.

	<u>Рубли</u>	<u>Доллары США</u>	<u>Евро</u>	<u>Прочие валюты</u>	<u>Всего</u>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	15 888 042	9 069 424	1 131 686	395 816	26 484 968
Обязательные резервы в центральных банках	3 538 665	-	-	337 268	3 875 933
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	1 066 139	1 178 678	62 787	1 198	2 308 802
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20 560 568	4 690 044	184 939	2 000	25 437 551
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	1 013 103	-	-	-	1 013 103
Кредиты клиентам	62 901 113	39 204 053	13 762 620	603 991	116 471 777
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5 775	-	2 406	-	8 181
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	605 493	-	-	-	605 493
Прочие активы	588 190	29 942	30 680	4 404	653 216
Основные средства	3 677 919	-	-	-	3 677 919
Всего активов	<u>109 845 007</u>	<u>54 172 141</u>	<u>15 175 118</u>	<u>1 344 677</u>	<u>180 536 943</u>
Обязательства					
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8 050	55 325	6 434	1 075	70 884
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3 905 532	16 388 014	14 348 149	1 659 490	36 301 185
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	32 381	-	-	-	32 381
Текущие счета и депозиты клиентов	64 140 393	15 169 210	5 889 995	150 317	85 349 915
Собственные выпущенные ценные бумаги	9 338 659	14 424 040	434 243	-	24 196 942
Прочие привлеченные средства	1 508 965	13 143 833	-	-	14 652 798
Прочие обязательства	476 199	83 285	74 226	2 111	635 821
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	10 967	10 502	28	-	21 497
Обязательства по отложенному налогу	899 644	-	-	-	899 644
Всего обязательств	<u>80 320 790</u>	<u>59 274 209</u>	<u>20 753 075</u>	<u>1 812 993</u>	<u>162 161 067</u>
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2006 года	<u>29 524 217</u>	<u>(5 102 068)</u>	<u>(5 577 957)</u>	<u>(468 316)</u>	<u>18 375 876</u>
Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2006 года	<u>(12 070 657)</u>	<u>5 078 251</u>	<u>4 897 832</u>	<u>2 094 574</u>	<u>-</u>
Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2006 года	<u>17 453 560</u>	<u>(23 817)</u>	<u>(680 125)</u>	<u>1 626 258</u>	<u>18 375 876</u>
Гарантии, выданные по состоянию на 31 декабря 2006 года	<u>4 223 767</u>	<u>1 894 109</u>	<u>2 365 016</u>	<u>1 968</u>	<u>8 484 860</u>
Прочие забалансовые обязательства кредитного характера по состоянию на 31 декабря 2006 года	<u>12 950 641</u>	<u>8 594 263</u>	<u>4 898 722</u>	<u>173 403</u>	<u>26 617 029</u>

Ценовой риск

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

В дополнение к лимиту на совокупную открытую позицию по долевым инструментам, лимитам на позицию по каждому эмитенту, 1-дневным и 40-дневным лимитам “стоп-убыток” Группа использует лимиты на стоимость под риском по торговому портфелю долевого инструмента с целью снижения рыночного риска.

Риск ликвидности

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

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

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

Политика Группы по управлению ликвидностью состоит из:

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

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

Департамент казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит “стресс-тесты” с учетом разнообразных возможных сценариев развития рынка, как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности Группы предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения относительно политики по управлению ликвидностью Группы принимаются Комитетом по управлению активами и пассивами и исполняются Департаментом казначейство.

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

Следующая далее таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, которые классифицируются в категорию “До востребования и менее 1 месяца”. Данный подход основан на том факте, что руководство Группы полагает, что все указанные финансовые инструменты в обычных условиях деятельности могут быть реализованы за наличные денежные средства в течение 1 месяца.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года договорные сроки погашения финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, были следующими.

	2007	2006
Менее 1 месяца	154 793	273 059
От 1 до 6 месяцев	6 433 090	2 268 274
От 6 месяцев до 1 года	1 914 144	3 797 338
От 1 года до 5 лет	16 048 705	8 909 620
Более 5 лет	371 139	8 837 283
Без срока погашения	827 635	1 351 977
	25 749 506	25 437 551

ОАО “Промсвязьбанк”

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	<u>До востребо- вания и менее 1 месяца</u>	<u>От 1 до 6 месяцев</u>	<u>От 6 месяцев до 1 года</u>	<u>От 1 года до 5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>	<u>Просроченные</u>	<u>Без срока погашения</u>	<u>Всего</u>
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	38 088 343	-	-	-	-	-	-	38 088 343
Обязательные резервы в центральных банках	1 359 122	564 531	651 923	678 480	65 842	-	-	3 319 898
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	353 738	706 925	426 747	31 241	-	-	-	1 518 651
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	25 749 506	-	-	-	-	-	-	25 749 506
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	3 362 081	-	-	-	-	-	-	3 362 081
Кредиты клиентам	29 598 912	80 579 268	32 634 718	58 953 458	6 250 521	408 459	-	208 425 336
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	187 112	187 112
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	243 793	-	-	-	-	-	-	243 793
Прочие активы	350 550	322 578	47 587	212 066	-	-	195 683	1 128 464
Основные средства	-	-	-	-	-	-	11 222 215	11 222 215
Всего активов	99 106 045	82 173 302	33 760 975	59 875 245	6 316 363	408 459	11 605 010	293 245 399
Обязательства								
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	46 200	109 948	-	-	-	-	-	156 148
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	9 086 856	21 659 484	9 035 284	9 383 583	1 502 697	-	-	50 667 904
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	2 175 112	-	-	-	-	-	-	2 175 112
Текущие счета и депозиты клиентов	78 004 194	28 112 917	28 434 839	6 449 013	-	-	-	141 000 963
Собственные выпущенные ценные бумаги	5 716 175	6 867 100	8 737 345	21 280 154	2 437 882	-	-	45 038 656
Прочие привлеченные средства	6 271	3 335 663	5 043 691	14 295 731	1 617 752	-	-	24 299 108
Прочие обязательства	647 202	137 006	69 924	132 394	46	-	6 918	993 490
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	38 737	-	-	-	-	-	-	38 737
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	1 193 032	1 193 032
Всего обязательств	95 720 747	60 222 118	51 321 083	51 540 875	5 558 377	-	1 199 950	265 563 150
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 года	3 385 298	21 951 184	(17 560 108)	8 334 370	757 986	408 459	10 405 060	27 682 249
Совокупная позиция по состоянию на 31 декабря 2007 года	3 385 298	25 336 482	7 776 373	16 110 744	16 868 730	17 277 189	27 682 249	

ОАО “Промсвязьбанк”

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2006 года.

	<u>До востребо- вания и менее 1 месяца</u>	<u>От 1 до 6 месяцев</u>	<u>От 6 месяцев до 1 года</u>	<u>От 1 года до 5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>	<u>Просроченные</u>	<u>Без срока погашения</u>	<u>Всего</u>
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	26 484 968	-	-	-	-	-	-	26 484 968
Обязательные резервы в центральных банках	2 314 372	773 467	661 252	123 019	3 823	-	-	3 875 933
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	900 637	859 353	517 615	31 197	-	-	-	2 308 802
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	25 437 551	-	-	-	-	-	-	25 437 551
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	1 013 103	-	-	-	-	-	-	1 013 103
Кредиты клиентам	22 269 707	39 254 890	17 148 014	33 780 326	3 835 911	182 929	-	116 471 777
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	8 181	8 181
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	605 493	-	-	-	-	-	-	605 493
Прочие активы	222 196	336 968	20 366	32 958	-	-	40 728	653 216
Основные средства	-	-	-	-	-	-	3 677 919	3 677 919
Всего активов	79 248 027	41 224 678	18 347 247	33 967 500	3 839 734	182 929	3 726 828	180 536 943
Обязательства								
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	21 691	680	48 513	-	-	-	-	70 884
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	9 363 890	15 458 281	5 768 498	4 206 142	1 504 374	-	-	36 301 185
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	32 381	-	-	-	-	-	-	32 381
Текущие счета и депозиты клиентов	51 278 199	17 137 003	14 650 979	2 199 028	84 706	-	-	85 349 915
Собственные выпущенные ценные бумаги	2 901 772	3 817 126	2 794 160	9 494 271	5 189 613	-	-	24 196 942
Прочие привлеченные средства	30 298	19 417	10 689 507	2 375 960	1 537 616	-	-	14 652 798
Прочие обязательства	302 122	73 809	107 786	22 584	54	-	129 466	635 821
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	21 497	-	-	-	-	-	-	21 497
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	899 644	899 644
Всего обязательств	63 951 850	36 506 316	34 059 443	18 297 985	8 316 363	-	1 029 110	162 161 067
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2006 года	15 296 177	4 718 362	(15 712 196)	15 669 515	(4 476 629)	182 929	2 697 718	18 375 876
Совокупная позиция по состоянию на 31 декабря 2006 года	15 296 177	20 014 539	4 302 343	19 971 858	15 495 229	15 678 158	18 375 876	

ОАО “Промсвязьбанк”

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

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

Суммарная величина недисконтированных потоков денежных средств Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года представлена ниже.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года		От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Суммарная величина выбытия/ (поступления) потоков	Балансовая стоимость
			денежных средств						
Непроизводные финансовые обязательства									
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	9 099 276	22 074 222	9 482 386	10 872 181	2 107 174	-	53 635 239	50 667 904	
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	2 179 979	-	-	-	-	-	2 179 979	2 175 112	
Текущие счета и депозиты клиентов	78 196 740	29 445 912	29 841 947	7 007 240	-	-	144 491 839	141 000 963	
Собственные выпущенные ценные бумаги	5 768 156	7 525 736	10 335 397	27 853 361	3 785 763	-	55 268 413	45 038 656	
Прочие привлеченные средства	6 480	3 990 375	5 652 908	16 537 858	1 639 883	-	27 827 504	24 299 108	
Прочие обязательства	647 202	137 006	69 924	132 394	46	6 918	993 490	993 490	
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	38 737	-	-	-	-	-	38 737	38 737	
Производные финансовые обязательства									
- Поступление	(60 686 866)	(6 563 794)	(828 274)	(990 221)	-	-	(69 069 155)	(309 262)	
- Выбытие	60 662 358	6 586 028	698 905	982 299	-	-	68 929 590	156 148	
Всего	95 912 062	63 195 485	55 253 193	62 395 112	7 532 866	6 918	284 295 636	264 060 856	
Непризнанные забалансовые обязательства кредитного характера	29 510 229	248 510	96 545	-	-	-	29 855 284	29 855 284	

ОАО “Промсвязьбанк”

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

Суммарная величина недисконтированных потоков денежных средств Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года представлена ниже.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Суммарная величина выбытия/ (поступления) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства								
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	9 376 817	15 680 084	6 142 771	6 015 119	2 242 438	-	39 457 229	36 301 185
Кредиторская задолженность по делкам “РЕПО”	32 497	-	-	-	-	-	32 497	32 381
Текущие счета и депозиты клиентов	51 815 704	17 199 424	15 726 607	3 001 199	84 890	-	87 827 824	85 349 915
Собственные выпущенные ценные бумаги	2 955 372	4 323 871	4 247 781	13 633 199	5 519 657	-	30 679 880	24 196 942
Прочие привлеченные средства	69 205	585 050	11 034 598	3 602 440	1 794 850	-	17 086 143	14 652 798
Прочие обязательства	302 122	73 809	107 786	22 584	54	129 466	635 821	635 821
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	21 497	-	-	-	-	-	21 497	21 497
Производные финансовые обязательства								
- Поступление	(46 837 177)	(355 693)	(592 114)	(1 621 440)	-	-	(49 406 424)	(33 983)
- Выбытие	46 841 298	354 336	640 610	1 608 486	-	-	49 444 730	70 884
Всего	64 577 335	37 860 881	37 308 039	26 261 587	9 641 889	129 466	175 779 197	161 227 440
Непризнанные забалансовые обязательства кредитного характера	20 897 040	27 467	-	-	-	-	20 924 507	20 924 507

Операционный риск

Операционный риск – это риск возникновения убытков в результате недостатков или сбоев в работе внутренних процессов, функционировании информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий. Стратегия Группы по управлению операционным риском, разработанная и утвержденная Правлением, предусматривает идентификацию, оценку, мониторинг и контроль за операционными рисками, а также распределяет полномочия по управлению операционными рисками.

Группа управляет своими операционными и правовыми рисками посредством осуществления процедур внутреннего надзора и контроля. Департамент внутреннего контроля (далее – “ДВК”) проводит обзор всей внутренней документации Группы с целью выявления потенциальных недостатков процедур внутреннего контроля и в хозяйственной деятельности Группы в целом, уведомляет Правление Группы о нарушениях и осуществляет надзор за их устранением. ДВК совместно с Юридическим департаментом осуществляют мониторинг соблюдения внутренних политик и процедур, стремятся обеспечить надлежащее функционирование данных политик и процедур, направленных на минимизацию операционных и правовых рисков соответственно, а также контролируют соблюдение соответствующего российского законодательства. Руководитель ДВК подчиняется непосредственно Президенту и Совету Директоров Группы.

Большую часть своих сделок Группа заключает с использованием стандартных форм договоров, утвержденных Юридическим департаментом. Все нестандартные формы договоров проходят рассмотрение в Юридическом департаменте до заключения соответствующей сделки.

Группа разработала и применяет внутренние документы и процедуры, определяющие должностные инструкции и обязанности сотрудников. Права и полномочия отдельных департаментов и членов руководства по принятию решений четко регламентированы. В настоящий момент в Группе также разрабатываются внутренние документы, описывающие все процессы ее хозяйственной деятельности в соответствии с действующим законодательством.

С целью минимизации потенциальных убытков, связанных с операционными рисками, Группа использует различные виды страхования, в том числе, страхование перевозок денежной наличности, прочей собственности, а также обязательное страхование вкладов физических лиц.

В обязанности Отдела операционных рисков Департамента управления и контроля рисков входит оценка и мониторинг операционных рисков и формирование статистической базы данных о понесенных убытках.

31 Управление капиталом

Центральный банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка.

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

Группа также контролирует выполнение требований к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общеизвестного как Базель I), а именно Соглашения по достаточности капитала Базельского комитета по банковскому надзору, которые определяются в Международном соглашении об измерении капитала (в редакции от апреля 1998 года) и Поправке к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции 2007 года).

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	7 468 794	6 188 794
Эмиссионный доход	7 613 445	4 797 445
Добавочный капитал	30 496	52 402
Нераспределенная прибыль	10 211 756	6 507 233
Всего капитала 1-го уровня	25 324 491	17 545 874
Капитал 2-го уровня		
Резерв по переоценке активов	2 357 758	830 002
Субординированный долг, за вычетом начисленных процентов	8 679 764	7 516 656
Всего капитала	36 362 013	25 892 532
Активы, взвешенные с учетом риска		
Банковская книга	247 896 970	131 737 148
Торговая книга	21 303 917	26 335 241
Всего активов, взвешенных с учетом риска	269 200 887	158 072 389
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	9,41%	11,10%
Норматив общей достаточности капитала	13,51%	16,38%

В капитал 2-го уровня включен субординированный долг (за вычетом начисленных процентов) в сумме 8 679 764 тыс. рублей, который представляет собой субординированные кредиты и долговые обязательства с кредитным условием, выпущенные Группой, которые удовлетворяют следующим критериям:

- первоначальный срок погашения превышает 5 лет;
- кредиторы не имеют права требовать досрочного погашения долга;

- в случае банкротства или дефолта Группы субординированные кредиты и долговые обязательства с кредитным условием погашаются только после погашения всех остальных обязательств.

Сумма долгосрочных субординированных кредитов, принимаемых в расчет величины капитала, не может превышать 50% капитала 1-го уровня.

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

Группа обязана выполнять требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, предусматриваемые условиями синдицированных кредитов и субординированного кредита ЕБРР, полученных Группой. Указанные требования предписывают Группе поддерживать коэффициент достаточности капитала на уровне не менее 12%. В течение 2007 года и 2006 года Группа соответствовала всем требованиям, предъявляемым со стороны третьих лиц в отношении уровня достаточности капитала.

32 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты в основном обращаются на внебиржевом рынке среди профессиональных участников на стандартных или специальных условиях.

Условные суммы определенных видов финансовых инструментов могут служить основой для их сравнения с финансовыми инструментами, признанными в консолидированном балансе, но не обязательно отражают будущие потоки денежных средств или текущую справедливую стоимость финансовых инструментов. Поэтому условные суммы таких инструментов не отражают подверженность Группы кредитному или ценовому рискам. Производные финансовые инструменты отражаются как активы (при положительной справедливой стоимости) или как обязательства (при отрицательной справедливой стоимости) в результате изменений рыночных котировок. Совокупная договорная или условная сумма имеющихся в распоряжении производных финансовых инструментов, а также совокупная справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств могут значительно изменяться с течением времени.

В таблице далее представлена информация о номинальной или договорной сумме и о справедливой стоимости имеющихся в распоряжении производных финансовых инструментов. В таблицу включены договоры с датой расчетов после 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года соответственно. Суммы по данным договорам показаны развернуто – до взаимозачета позиций по каждому контрагенту.

ОАО “Промсвязьбанк”

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

	2007			2006		
	Договорная/ условная сумма	Справедливая стоимость		Договорная/ условная сумма	Справедливая стоимость	
		Активы	Обяза- тельства		Активы	Обяза- тельства
Производные финансовые инструменты с иностранной валютой						
Наличные сделки купли- продажи иностранной валюты	33 514 528	24 018	(25 654)	26 346 624	12 143	(9 206)
Срочные сделки купли- продажи иностранной валюты	1 696 916	13 891	(3 309)	263 180	104	(354)
Сделки типа “своп” на иностранную валюту	30 989 712	43 426	(126 742)	20 344 331	6 849	(12 485)
Производные финансовые инструменты с драгоценными металлами						
Срочные сделки купли- продажи драгоценных металлов с фиксированными ставками	1 188 019	216 984	(443)	812 052	1 916	(48 839)
Срочные сделки купли- продажи драгоценных металлов с плавающими ставками	1 356 970	<u>10 943</u>	<u>-</u>	1 610 651	<u>12 971</u>	<u>-</u>
Всего признанных производных финансовых активов/(обязательств)		<u>309 262</u>	<u>(156 148)</u>		<u>33 983</u>	<u>(70 884)</u>

Информация об общей положительной справедливой стоимости производных финансовых инструментов в сумме 309 262 тыс. рублей (31 декабря 2006 года: 33 983 тыс. рублей) приводится в Примечании 7 и об общей отрицательной справедливой стоимости в сумме 156 148 тыс. рублей (31 декабря 2006 года: 70 884 тыс. рублей) приводится в Примечании 13.

Следующая далее таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года с указанием средних курсов сделок.

ОАО “Промсвязьбанк”

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

	Средневзвешенный курс сделки		Условная сумма	
	2007	2006	2007	2006
Продажа российских рублей и за евро				
Менее трех месяцев	35,9668	34,6393	247 162	4 028 553
Продажа российских рублей за доллары				
Менее трех месяцев	24,5241	26,3496	20 689 660	14 453 296
От трех месяцев до одного года	25,7000	-	1 468 738	-
Продажа евро за российские рубли				
Менее трех месяцев	35,9980	34,6467	206 748	450 407
Продажа евро за доллары США				
Менее трех месяцев	1,4681	1,3174	9 063 713	9 332 795
Продажа долларов США за российские рубли				
Менее трех месяцев	24,5521	26,3455	16 048 414	7 571 436
Продажа долларов США за евро				
Менее трех месяцев	1,4674	1,3178	13 917 338	10 478 987
От трех месяцев до одного года	1,4627	-	896 634	-
Продажа долларов США за английские фунты стерлингов				
Менее трех месяцев	2,0368	1,9653	2 157 334	155 266
Продажа долларов США за японские йены				
Менее трех месяцев	112,9000	-	36 607	-
Продажа долларов США за швейцарские франки				
Менее трех месяцев	1,1312	-	589	-
Продажа долларов США за тенге				
Менее трех месяцев	120,9200	-	380 179	-
Продажа английских фунтов стерлингов за доллары США				
Менее трех месяцев	-	1,9612	-	309 901
Продажа английских фунтов стерлингов за евро				
Менее трех месяцев	-	1,4895	-	173 494
Продажа канадских долларов за доллары США				
Менее трех месяцев	0,9949	-	12 250	-
Продажа австралийских долларов за доллары США				
Менее трех месяцев	0,8838	-	10 762	-
Продажа шведских крон за доллары США				
Менее трех месяцев	6,3363	-	12 146	-
Продажа японских йен за доллары США				
Менее трех месяцев	114,2000	-	147 157	-
Продажа кипрских фунтов за доллары США				
Менее трех месяцев	2,5374	-	501 018	-
Продажа тенге за доллары США				
Менее трех месяцев	120,8400	-	404 707	-
Продажа долларов США за золото				
Менее трех месяцев	-	20,1918	-	222 122
От трех месяцев до одного года	21,7018	22,0084	9 697	589 930
Более одного года	22,5204	-	1 165 063	-
Продажа золота за доллары США				
Менее трех месяцев	25,8092	-	13 259	-
Продажа российских рублей за золото				
От трех месяцев до одного года	-	533,8069	-	1 021 245
Более одного года	607,7266	533,8553	1 354 659	587 240
Продажа российских рублей за серебро				
От трех месяцев до одного года	-	10,8333	-	2 166
Более одного года	11,5551	-	2 311	-

33 Забалансовые обязательства кредитного характера

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

Группа выдает финансовые гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств Группы и, как правило, имеют срок действия до пяти лет. Группа также выдает гарантии, выступая в качестве расчетного агента при выпуске ценных бумаг и проведении кредитных операций.

Договорные суммы забалансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который может быть отражен в консолидированном балансе в том случае, если контрагенты Группы не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Сумма согласно договору		
Гарантии	27 948 668	8 484 860
Неиспользованные овердрафты	19 732 531	14 635 718
Аккредитивы	16 255 757	5 692 522
Неиспользованные кредитные линии	10 122 753	6 288 789

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

Анализ по срокам погашения и в разрезе валют забалансовых обязательств кредитного характера представлены в Примечании 30. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

34 Операционная аренда

Операции, по которым Группа выступает арендатором

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Сроком менее одного года	424 567	348 073
Сроком от одного года до пяти лет	882 059	651 175
Сроком более пяти лет	361 821	194 835
	<u>1 668 447</u>	<u>1 194 083</u>

Группа заключила ряд договоров операционной аренды (лизинга) помещений. Размер арендных (лизинговых) платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде (лизингу) не входят обязательства условного характера.

В отчетном году платежи по операционной аренде (лизингу), отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составили 426 763 тыс. рублей (2006 год: 279 548 тыс. рублей).

35 Условные обязательства

Страхование

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

Незавершенные судебные разбирательства

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

Условные налоговые обязательства

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

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

36 Депозитарные услуги

Группа оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные ценные бумаги не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее консолидированном балансе.

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, долговых обязательств с кредитным условием и облигаций, выпущенных на внутреннем рынке, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств, за исключением упомянутых далее, рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. В соответствии с информацией, представленной в Примечании 10, справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, балансовой стоимостью 187 112 тыс. рублей не могла быть определена.

Руководство Группы считает, что предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, за исключением долговых обязательств с кредитным условием, включенных в состав собственных выпущенных ценных бумаг, (балансовая стоимость которых составляет 17 891 463 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2007 года и справедливая стоимость которых составляет 16 618 889 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2007 года) не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

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

38 Средние эффективные процентные ставки

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

	2007	2007	2006	2006
	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Средняя эффективная процентная ставка</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Средняя эффективная процентная ставка</u>
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты				
- в рублях	7 284 447	3,41%	1 691 287	6,30%
- в прочих валютах	15 935 549	2,74%	8 414 378	3,76%
Обязательные резервы в центральных банках				
- в прочих валютах	511 970	4,00%	337 268	4,50%
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах				
- в рублях	753 168	11,24%	1 066 139	9,19%
- в прочих валютах	765 483	6,20%	1 242 663	5,80%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период				
- в рублях	22 845 095	8,14%	19 192 285	8,30%
- в прочих валютах	1 767 514	11,26%	4 859 306	9,26%
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”				
- в рублях	3 362 081	9,26%	1 013 103	9,00%
Кредиты клиентам				
- в рублях	112 814 947	13,34%	62 901 113	13,53%
- в прочих валютах	95 610 389	11,26%	53 570 664	11,16%
Процентные обязательства				
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов и прочие привлеченные средства от банков				
- в рублях	9 659 791	6,31%	5 414 497	5,76%
- в прочих валютах	64 017 436	6,53%	44 142 617	6,08%
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”				
- в рублях	2 175 112	6,00%	32 381	8,47%
Срочные депозиты клиентов и прочие привлеченные средства от клиентов				
- в рублях	48 029 729	7,95%	27 689 200	8,87%
- в прочих валютах	34 249 915	6,83%	16 311 322	9,16%
Текущие счета клиентов				
- в рублях	51 367 800	0,01%	36 451 193	0,00%
- в прочих валютах	8 643 304	0,01%	6 295 069	0,00%
Собственные выпущенные ценные бумаги				
- в рублях	26 174 210	7,08%	9 338 659	6,87%
- в прочих валютах	18 864 446	9,40%	14 858 283	9,23%

39 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

ОАО “Промсвязьбанк”

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

По состоянию на 31 декабря 2007 года остатки по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки по ним составили:

	<u>Номинальные акционеры</u>		<u>Члены Совета Директоров и Правления</u>		<u>Прочие связанные стороны</u>		<u>Всего</u>
	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Средняя процентная ставка</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Средняя процентная ставка</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Средняя процентная ставка</u>	<u>Балансовая стоимость</u>
Баланс							
Активы							
Счета типа “Ностро”	-	-	-	-	7 101	0,00%	7 101
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-	-	-	281 206	13,12%	281 206
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	-	664 779	12,92%	664 779
Кредиты клиентам (до вычета резерва под обесценение)	-	-	6 111	10,12%	3 964 646	11,26%	3 970 757
Резерв под обесценение, созданный на коллективной основе	-	-	(284)	-	(30 712)	-	(30 996)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (до вычета резерва под обесценение)	-	-	-	-	16 651	-	16 651
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(10 891)	-	(10 891)
Прочие активы	-	-	-	-	78 907	-	78 907
Обязательства							
Счета типа “Лоро”	-	-	-	-	215 752	1,97%	215 752
Текущие счета и депозиты клиентов и прочие привлеченные средства	42 782	5,57%	803 683	9,80%	2 893 050	1,39%	3 739 515
Собственные выпущенные ценные бумаги	-	-	-	-	1 462 789	8,83%	1 462 789
Прочие обязательства	-	-	-	-	27 500	-	27 500
Забалансовые статьи							
Гарантии полученные	-	-	19 353	-	1 205 097	-	1 224 450
Гарантии выданные	7 172	-	-	-	2 088 945	-	2 096 117
Аккредитивы	-	-	-	-	58 756	-	58 756

Прочие связанные стороны представляют собой, главным образом, компании, контролируемые конечными акционерами Группы.

ОАО “Промсвязьбанк”

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год

(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)

По состоянию на 31 декабря 2006 года остатки по операциям со связанными сторонами и соответствующие средние процентные ставки по ним составили:

	Номинальные акционеры		Члены Совета Директоров и Правления		Прочие связанные стороны		Всего
	Балансовая стоимость	Средняя процентная ставка	Балансовая стоимость	Средняя процентная ставка	Балансовая стоимость	Средняя процентная ставка	
Баланс							
Активы							
Счета типа “Ностро”	17 392	0,01%	-	-	20 782	0,00%	38 174
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	947	0,00%	-	-	135 982	9,10%	136 929
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	-	546 786	11,20%	546 786
Кредиты клиентам (до вычета резерва под обесценение)	-	-	13 173	10,50%	3 880 348	9,58%	3 893 521
Резерв под обесценение, созданный на коллективной основе	-	-	(291)	-	(39 884)	-	(40 175)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (до вычета резерва под обесценение)	-	-	-	-	16 665	-	16 665
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(10 891)	-	(10 891)
Прочие активы	-	-	-	-	20 085	-	20 085
Обязательства							
Счета типа “Лоро”	-	-	-	-	39 821	0,04%	39 821
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	573 795	5,33%	-	-	-	-	573 795
Текущие счета и депозиты клиентов и прочие привлеченные средства	429 630	0,00%	449 871	10,66%	1 798 946	0,94%	2 678 447
Собственные выпущенные ценные бумаги	-	-	-	-	101 725	6,17%	101 725
Забалансовые статьи							
Гарантии полученные	-	-	8 498	-	1 110 983	-	1 119 481
Гарантии выданные	-	-	-	-	1 449 608	-	1 449 608
Аккредитивы	-	-	-	-	349 286	-	349 286

Прочие связанные стороны представляют собой, главным образом, компании, контролируемые конечными акционерами Группы.

ОАО «Промсвязьбанк»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2007 год***(в тысячах российских рублей – см. Примечание 2)*

Результаты от операций со связанными сторонами в 2007 году, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составили:

	Номинальные акционеры	Члены Совета Директоров и Правления	Прочие связанные стороны	Всего
Процентные доходы	-	726	344 572	345 298
Комиссионные доходы	49	4 391	86 282	90 722
Прочие доходы	-	-	12 995	12 995
Процентные расходы	(8 917)	(147 823)	(138 318)	(295 058)
Комиссионные расходы	-	-	(3 234)	(3 234)
Общехозяйственные и административные расходы	-	(509 789)	(246 059)	(755 848)

Результаты от операций со связанными сторонами в 2006 году, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составили:

	Номинальные акционеры	Члены Совета Директоров и Правления	Прочие связанные стороны	Ассоцииро- ванные компании	Всего
Процентные доходы	2 369	600	643 566	-	646 535
Комиссионные доходы	1 390	1 308	58 771	171	61 640
Доход в форме дивидендов	-	-	453	-	453
Процентные расходы	(5 920)	(15 271)	(111 555)	-	(132 746)
Общехозяйственные и административные расходы	(16 224)	(454 689)	(70 606)	-	(541 519)

Прочие связанные стороны представляют собой, главным образом, компании, контролируемые конечными акционерами Группы.

В течение 2007 года размер текущего вознаграждения Директорам и членам Правления составил 439 789 тыс. рублей (2006 год: 251 776 тыс. рублей), размер отчислений в пенсионный фонд для Директоров и членов Правления составил 70 000 тыс. рублей (2006 год: 202 913 тыс. рублей).

В течение 2007 года Группа приобрела у связанных сторон основные средства на сумму 710 071 тыс. рублей, включая здание на сумму 673 487 тыс. рублей, компьютеры и программное обеспечение на сумму 36 584 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость здания составила 898 084 тыс. рублей.

40 События после отчетной даты

В феврале 2008 года Группа выпустила субординированные облигации номинальной стоимостью 100 000 тыс. долларов США, сроком погашения в 2018 году и со ставкой купонного дохода 12,5% годовых. Средства, полученные от этого выпуска, были использованы при погашении облигаций, выпущенных в июле 2007 года.