

**Акционерный коммерческий
Сберегательный банк Российской Федерации
(открытое акционерное общество)**

**Сокращенная промежуточная
консолидированная финансовая отчетность и
отчет по результатам обзора**

30 сентября 2008 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРА

СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Сокращенный промежуточный консолидированный бухгалтерский баланс	1
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	3
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Избранные примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	5
3	Основы составления финансовой отчетности	6
4	Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения	7
5	Кредиты и авансы клиентам и средства в других банках	13
6	Вклады физических лиц и средства клиентов	14
7	Прочие заемные средства	15
8	Уставный капитал	16
9	Процентные доходы и расходы	17
10	Комиссионные доходы и расходы	18
11	Прибыль на акцию	19
12	Дивиденды	19
13	Сегментный анализ	20
14	Операции со связанными сторонами	27
15	Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством	28
16	Коэффициент достаточности капитала	32
17	События после отчетной даты	32

**ОТЧЕТ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРА СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ**

**Акционерам и Наблюдательному Совету Акционерного коммерческого
Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество):**

Вступление

Нами проведен обзор прилагаемого сокращенного промежуточного консолидированного бухгалтерского баланса Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество) (в дальнейшем – «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа» или «Группа Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытого акционерного общества)») по состоянию на 30 сентября 2008 года и связанных с ним сокращенных промежуточных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся на эту дату. Руководство Банка несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («МСФО 34»). Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации, основываясь на проведенном обзоре.

Объем и содержание обзора

Мы проводили обзор в соответствии с Международным стандартом по проведению обзора 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации, проводимый независимым аудитором организации». Обзор сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации состоит, в основном, из проведения опросов, главным образом, персонала, ответственного за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, и выполнения аналитических и иных процедур обзора. Объем обзора существенно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и следовательно, не позволяет получить уверенности в том, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Поэтому мы не представляем аудиторское заключение.

Заключение

На основе проведенного нами обзора, наше внимание не привлекли какие-либо обстоятельства, в силу которых мы могли бы полагать, что прилагаемая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая информация не составлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

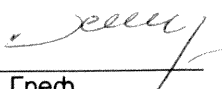
ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

Москва, Российская Федерация
26 Декабря 2008 года

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Сокращенный промежуточный консолидированный бухгалтерский баланс

	Прим.	30 сентября 2008 года (Неаудирован- ные данные)	31 декабря 2007 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты		228 735	242 231
Обязательные резервы на счетах в Банке России		29 291	56 790
Торговые ценные бумаги		123 261	246 221
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках		176 516	247 024
Средства в других банках	5	2 933	5 071
Кредиты и авансы клиентам	5	4 850 411	3 921 546
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»		3 388	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		169 476	10 094
Отложенный налоговый актив		3 848	68
Основные средства		159 198	146 850
Прочие активы		67 273	52 913
ИТОГО АКТИВОВ		5 814 330	4 928 808
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков		46 253	80 321
Вклады физических лиц	6	3 025 907	2 681 986
Средства клиентов	6	1 664 677	1 195 634
Выпущенные долговые ценные бумаги		165 769	163 827
Прочие заемные средства	7	111 704	112 025
Отложенное налоговое обязательство		25	-
Прочие обязательства		68 189	32 754
Субординированный займ		25 391	25 064
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		5 107 915	4 291 611
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	8	87 742	87 742
Эмиссионный доход		232 493	232 493
Собственные акции, выкупленные у акционеров	8	(1)	-
Фонд переоценки зданий		14 418	14 815
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(9 301)	733
Нераспределенная прибыль		381 064	301 414
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		706 415	637 197
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		5 814 330	4 928 808

Утверждено и подписано от имени Правления 26 декабря 2008 года.


Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления


А.В. Кружалов
Главный бухгалтер

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках

	Прим.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (Неаудированные данные)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 года (Неаудированные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Процентные доходы	9	441 295	163 206	304 084	111 711
Процентные расходы	9	(173 689)	(63 945)	(127 092)	(45 705)
Чистые процентные доходы		267 606	99 261	176 992	66 006
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля	5	(36 054)	(18 776)	(4 028)	(3 626)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		231 552	80 485	172 964	62 380
Комиссионные доходы	10	62 788	23 289	47 310	17 255
Комиссионные расходы	10	(2 681)	(997)	(1 639)	(606)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(9 351)	(8 003)	2 742	(540)
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках		(6 175)	(5 816)	(2 393)	(2 189)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		1 087	(1)	6	6
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(1 821)	(1 821)	-	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		5 291	1 922	4 473	1 765
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		3 914	7 861	(2 269)	(2 081)
Расходы за вычетом доходов по срочным сделкам с иностранной валютой и ценными бумагами		(4 106)	(7 645)	1 039	1 327
Доходы за вычетом расходов по сделкам с драгоценными металлами		704	(1 738)	824	343
Прочие операционные доходы		3 163	753	1 988	624
Операционные доходы		284 365	88 289	225 045	78 284
Административные и прочие операционные расходы		(165 687)	(57 087)	(133 767)	(48 448)
Прибыль до налогообложения		118 678	31 202	91 278	29 836
Расходы по налогу на прибыль		(28 436)	(7 972)	(21 356)	(7 905)
Прибыль за отчетный период		90 242	23 230	69 922	21 931
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в российских рублях на акцию)	11	4,2	1,1	3,3	1,0

Примечания на страницах с 5 по 33 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Фонд переоценки зданий	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Остаток на 1 января 2007 года		79 981	10 016	-	15 344	-	203 183	308 524
Основные средства:								
- Амортизация фонда переоценки зданий		-	-	-	(522)	-	522	-
- Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств		-	-	-	125	-	(125)	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:								
- Переоценка ценных бумаг		-	-	-	-	1 078	-	1 078
- Выбытие ценных бумаг		-	-	-	-	(6)	-	(6)
- Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств		-	-	-	-	(257)	-	(257)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов), отраженные в составе собственных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года					(397)	815	397	815
Прибыль за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года		-	-	-	-	-	69 922	69 922
Итого доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов), признанные за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года					(397)	815	70 319	70 737
Выпуск обыкновенных акций		7 761	222 477	-	-	-	-	230 238
Дивиденды объявленные	12	-	-	-	-	-	(8 787)	(8 787)
Остаток на 30 сентября 2007 года (Неаудированные данные)		87 742	232 493	-	14 947	815	264 715	600 712
Остаток на 1 января 2008 года		87 742	232 493	-	14 815	733	301 414	637 197
Основные средства:								
- Амортизация фонда переоценки зданий		-	-	-	(522)	-	522	-
- Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств		-	-	-	125	-	(125)	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:								
- Переоценка ценных бумаг		-	-	-	-	(12 116)	-	(12 116)
- Выбытие ценных бумаг		-	-	-	-	(1 087)	-	(1 087)
- Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств		-	-	-	-	3 169	-	3 169
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		-	-	-	-	-	670	670
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов), отраженные в составе собственных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года					(397)	(10 034)	1 067	(9 364)
Прибыль за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года		-	-	-	-	-	90 242	90 242
Итого доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов), признанные за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года					(397)	(10 034)	91 309	80 878
Приобретение собственных акций у акционеров	8	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Дивиденды объявленные	12	-	-	-	-	-	(11 659)	(11 659)
Остаток на 30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)		87 742	232 493	(1)	14 418	(9 301)	381 064	706 415

Примечания на страницах с 5 по 33 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (Неаудированные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		454 562	301 827
Проценты уплаченные		(161 134)	(116 782)
Комиссии полученные		62 929	47 219
Комиссии уплаченные		(2 681)	(1 639)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		290	3 797
Доходы, полученные по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках		647	195
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		5 291	4 473
Доходы, полученные по срочным сделкам с иностранной валютой и ценными бумагами		1 471	935
(Расходы)/доходы по сделкам с драгоценными металлами		(571)	761
Прочие полученные операционные доходы		3 669	1 838
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(129 170)	(110 966)
Уплаченный налог на прибыль		(34 281)	(21 624)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		201 022	110 034
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое снижение / (прирост) по обязательным резервам в Банке России		27 499	(5 038)
Чистое снижение по торговым ценным бумагам		112 677	44 098
Чистое снижение по прочим ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках		62 467	17 193
Чистое снижение / (прирост) по средствам в других банках		2 205	(23 281)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(961 011)	(939 947)
Чистый прирост по дебиторской задолженности по сделкам «репо»		(3 311)	(149 650)
Чистый прирост по прочим активам		(16 854)	(3 916)
Чистое (снижение) / прирост по средствам других банков		(34 487)	143 816
Чистый прирост по вкладам физических лиц		338 142	417 498
Чистый прирост по средствам клиентов		453 559	224 293
Чистый прирост / (снижение) по выпущенным долговым ценным бумагам		2 694	(19 799)
Чистый прирост по прочим обязательствам		19 959	8 093
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности		204 561	(176 606)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(206 323)	(14 323)
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		36 748	102
Приобретение основных средств		(30 257)	(19 505)
Выручка от реализации основных средств		152	308
Дивиденды полученные		164	150
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(199 516)	(33 268)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Дополнительный выпуск обыкновенных акций		-	230 238
Полученные прочие заемные средства		11 787	1 557
Погашение прочих заемных средств		(15 454)	(2 936)
Проценты, уплаченные по прочим заемным средствам		(3 327)	(4 071)
Проценты, уплаченные по субординированному займу		(1 516)	(1 615)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров		-	10
Дивиденды уплаченные	12	(11 628)	(8 680)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		(20 138)	214 503
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		1 597	(1 856)
Чистое (снижение) / прирост денежных средств и их эквивалентов		(13 496)	2 773
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		242 231	209 603
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		228 735	212 376

Примечания на страницах с 5 по 33 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество) (далее «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа» или «Группа Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытого акционерного общества)») подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности № 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее «МСФО 34») за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года.

Банк является открытым акционерным обществом, он был основан в 1841 году и с этого времени существовал в различных юридических формах. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Основным акционером Банка является Центральный банк Российской Федерации («Банк России»), которому по состоянию на 30 сентября 2008 года принадлежало 60,3% обыкновенных акций Банка или 57,6% от всех выпущенных акций Банка.

По состоянию на 30 сентября 2008 года Наблюдательный Совет Банка возглавляет Председатель Банка России. В Наблюдательный Совет также входят представители других акционеров Банка. Два заместителя Председателя Банка России являются заместителями Председателя Наблюдательного Совета Банка.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Группы являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 1991 года.

Банк является участником государственной системы страхования вкладов, установленной Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». В октябре 2008 года гарантированное возмещение по вкладам физических лиц, предусмотренное государственной системой страхования вкладов, было увеличено до 700 тысяч рублей на одно физическое лицо в случае отзыва у банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи.

По состоянию на 30 сентября 2008 года Банк имеет 17 (31 декабря 2007 года: 17) территориальных банков, 778 (31 декабря 2007 года: 791) отделений территориальных банков и 19 615 (31 декабря 2007 года: 19 499) дополнительных офисов в Российской Федерации. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года, среднесписочная численность сотрудников Банка составляла 259 334 человека (в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года: 251 208 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: Ул. Вавилова, 19, Москва, Российская Федерация.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации.

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам: среди них сравнительно высокая инфляция и быстрый экономический рост. Банковский сектор в Российской Федерации чувствителен к снижению уровня доверия и изменениям экономической ситуации, а также периодически может испытывать недостаток ликвидности и влияние высокого уровня неустойчивости на финансовых рынках, что было продемонстрировано в течение 2008 года. Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора, а также то, какое воздействие, при наличии такового, они могут оказать на финансовое положение Группы.

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

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

Возникновение неустойчивости на глобальном и российском финансовых рынках. Хотя Группа не проводит операции на американском рынке нестандартных ипотечных кредитов, продолжающийся в настоящее время глобальный кризис ликвидности, начавшийся в середине 2007 года, наряду с другими факторами, стал причиной снижения возможности привлечения средств на рынке капитала, уменьшения уровня ликвидности в целом по российскому банковскому сектору и повышения ставок по межбанковским кредитам. Неустойчивость на глобальных финансовых рынках привела к банкротству ряда банков, а также к операциям по спасению банков в Соединенных Штатах Америки, странах Европы и других странах мира, в том числе в России. Данные обстоятельства могут повлиять на возможности Группы привлекать новые заемные средства и осуществлять рефинансирование существующих заимствований в те же сроки и на аналогичных условиях. Заемщики Группы, в свою очередь, также могут быть подвержены воздействию кризиса ликвидности, который может повлиять на их возможность выплачивать непогашенные кредиты. Ухудшение экономических условий для заемщиков может повлиять на прогноз потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов руководством Группы. На основании всей имеющейся информации руководство отразило пересмотренные данные об ожидаемых будущих потоках денежных средств в оценках обесценения активов.

Нестабильная ситуация на мировых рынках, в совокупности с рядом локальных факторов, привели к высокому уровню неустойчивости на российском фондовом рынке в 2008 году и временами к более высоким, чем в обычных условиях, ставкам по межбанковским кредитам.

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

3 Основы составления финансовой отчетности

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО 34 и должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «миллионах рублей»).

На 30 сентября 2008 года официальный обменный курс, использованный для переоценки монетарных остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 25,2464 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2007 года: 24,5462 рубля за 1 доллар США).

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным и описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

Суждения, осуществленные руководством Группы в процессе применения учетной политики, соответствуют суждениям, описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 года. Руководство не применяло новых оценок и профессиональных суждений. В результате применения оценок и профессиональных суждений, описанных в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, активы, доходы или прибыль Группы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года, не подвергались каким-либо существенным корректировкам.

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех примечаний, обязательных к раскрытию в полном комплекте финансовой отчетности.

Оценка промежуточного периода. Расходы по налогу на прибыль отражены в данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основании анализа руководством всей имеющейся у него информации о средневзвешенной годовой ставке налога на прибыль, ожидаемой за полный финансовый год. Затраты, которые возникают неравномерно в течение финансового года, должны прогнозироваться или переноситься для целей промежуточной отчетности только в том случае, когда этот тип затрат также реально прогнозировать или переносить по состоянию на конец финансового года.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, который был признан на счетах прибылей и убытков ранее, переносится со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после того как убыток от обесценения был признан на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода. По оценке Группы, по состоянию на 30 сентября 2008 года убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, составил 1 821 миллион рублей и был отражен в составе сокращенного промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках. Нереализованная переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, не представляющая собой убытки от их обесценения, отражена в капитале по статье «Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи».

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения (продолжение)

Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты. Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты, отраженные в сокращенном промежуточном консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств, включают в себя результат переоценки чистых активов, который возникает при включении в сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы отчетностей дочерних компаний, валюта учета которых отличается от валюты отчетности Группы (российские рубли). Накопленный остаток валютной переоценки, отраженный в составе собственных средств, по состоянию на 30 сентября 2008 года составил 670 миллионов рублей (31 декабря 2007 года: ноль).

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

Новые учетные положения. Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и интерпретаций, как указано в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, обязательны к применению Группой с 1 января 2008 года. Их применение не оказало существенного влияния на данную сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность. Группа не приняла досрочно новые стандарты или интерпретации, которые были опубликованы, но не вступили в силу для годового периода, заканчивающегося 31 декабря 2008 года. Перечисленные ниже новые стандарты, дополнения к стандартам и интерпретации были опубликованы после выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 года:

- *Финансовые инструменты со встроенным опционом на продажу и обязательства, возникающие при продаже, – изменение к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).* Изменение требует классифицировать как капитал ряд финансовых инструментов, которые подпадают под определение финансового обязательства. Руководство Группы полагает, что данное изменение не окажет влияния на будущую консолидированную финансовую отчетность Группы.
- *IFRIC 13, «Программы по обеспечению лояльности клиентов», (выпущена в июне 2007 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты).* Интерпретация разъясняет, что если товары или услуги продаются вместе с продуктами поощрению лояльности клиентов (представляющие собой, например, бонусы или бесплатные товары), соглашение с клиентом должно представлять собой многокомпонентное соглашение, и вознаграждение, полученное от клиента, должно быть распределено между компонентами договора на основе справедливой стоимости. В настоящее время руководство Группы оценивает влияние, которое новая интерпретация окажет на раскрытие информации в будущей консолидированной финансовой отчетности Группы.

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения (продолжение)

- *IFRIC 15, «Договоры на строительство недвижимости» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).* Интерпретация применяется к учету выручки и соответствующих расходов предприятий, которые занимаются строительством недвижимости, самостоятельно или через субподрядчиков. Также интерпретация содержит руководство по определению того, подпадают ли договоры на строительство недвижимости под действие МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. Кроме того, IFRIC 15 содержит критерии по определению момента времени, когда предприятия должны признавать выручку по таким сделкам. В настоящее время руководство Группы оценивает влияние, которое новая интерпретация окажет на раскрытие информации в будущей консолидированной финансовой отчетности Группы.
- *IFRIC 16, «Хеджирование чистых вложений в иностранные операции» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 октября 2008 года или после этой даты).* Интерпретация объясняет, какой вид валютного риска поддается хеджированию и устанавливает, что перевод функциональной валюты в валюту представления отчетности не создает валютный риск, к которому может быть применено хеджирование. Интерпретация позволяет любому предприятию или предприятиям, образующим Группу, использовать любые инструменты хеджирования за исключением иностранных операций, по которым хеджирование уже осуществлено. Также интерпретация разъясняет, каким образом необходимо переносить доходы или расходы при реализации иностранных операций, по которым осуществлено хеджирование, из резерва переоценки иностранной валюты в отчет о прибылях и убытках. Предприятия, составляющие отчетность, должны применять МСФО (IAS) 39 при прекращении хеджирования операций, если их инструменты хеджирования не соответствуют критерию хеджирования согласно IFRIC 16. Руководство Группы не ожидает, что данная интерпретация окажет влияние на будущую консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа не применяет учет хеджирования.
- *Стоимость вложений в дочернюю компанию, совместное предприятие или ассоциированную компанию – изменение к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 (пересмотрен в мае 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).* Изменение позволяет компаниям, впервые применяющим МСФО, учитывать в своей индивидуальной финансовой отчетности вложения в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании по справедливой стоимости или по первоначальной стоимости по национальным стандартам бухгалтерского учета на дату перехода на МСФО. Изменение также требует отражать распределение прибыли, накопленной приобретаемой компанией до момента приобретения, в отчете о прибылях и убытках, а не путем уменьшения балансовой стоимости инвестиций. Данное изменение не окажет влияния на будущую консолидированную финансовую отчетность Группы.
- *Операции, подлежащие учету хеджирования – изменение к МСФО (IAS) 39, Финансовые инструменты: признание и оценка (вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, также разрешено более раннее применение).* Данное изменение содержит описание того, как принципы, определяющие пригодность хеджируемых активов или денежных потоков для целей учета хеджирования, должны применяться в конкретных ситуациях. Не ожидается, что данное изменение окажет влияние на будущую консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения (продолжение)

Документы, касающиеся усовершенствования Международных Стандартов Финансовой Отчетности (МСФО) (выпущены в мае 2008 года). В 2007 году Комитет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности приступил к внедрению годового проекта по усовершенствованию МСФО в качестве метода разработки необходимых, но несрочных дополнений к международным стандартам. Дополнения, выпущенные в мае 2008 года, включают в себя существенные изменения к МСФО, а также разъяснения и изменения в терминологии некоторых стандартов. Существенные изменения касаются следующих тем: классификация активов в качестве удерживаемых для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля над дочерней компанией; возможность представления финансовых инструментов, предназначенных для торговли, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1; учет для продажи активов, признанных в соответствии с МСФО (IAS) 16, которые ранее классифицировались как предназначенные для сдачи в аренду, и классификация соответствующих денежных потоков в соответствии с МСФО (IAS) 7 как денежных средств от операционной деятельности; разъяснение определения термина «сокращение» в соответствии с МСФО (IAS) 19; учет государственных займов, выданных по ставке ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20; приведение в соответствие определения затрат по займам, приведенного в МСФО (IAS) 23, с методом расчета эффективной процентной ставки; разъяснения по учету дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; сокращение требований по раскрытию информации, касающейся ассоциированных компаний и совместных предприятий, в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; увеличение информации к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36; разъяснения, касающиеся учета расходов на рекламу, в соответствии с МСФО (IAS) 38; изменения в определении категории ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, для приведения в соответствие с учетом хеджирования по МСФО (IAS) 39; внедрение учета недостроенной инвестиционной собственности в соответствии с МСФО (IAS) 40; и сокращение ограничений в порядке определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Прочие изменения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7 касаются только изменений в терминологии или редакторских правок, которые, как полагает Комитет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности, не имеют или имеют минимальный эффект на порядок учета. Руководство полагает, что данные изменения не окажут существенного влияния на будущую консолидированную финансовую отчетность Группы.

Реклассификация финансовых активов. Изменение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (вступает в силу ретроспективно, в случае если реклассификация проведена 1 июля 2008 года или после этой даты, но до 1 ноября 2008 года; если реклассификация проведена 1 ноября 2008 года или после этой даты, возможно только перспективное применение) допускает реклассификацию некоторых финансовых активов, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках в исключительных случаях, а также в том случае, если актив больше не предназначен для торговли в краткосрочной перспективе. Изменение не применяется к финансовым активам, отнесенным к категории финансовых активов, «изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках» при первоначальном признании, а также к производным финансовым инструментам. Также данное изменение позволяет реклассифицировать финансовые активы, удовлетворяющие критериям отнесения к категории кредитов и дебиторской задолженности, из категории «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках», в случае если компания имеет намерение и возможность удерживать финансовый актив в обозримом будущем или до погашения. Руководство Группы приняло решение не применять данное изменение для целей данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы.

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения (продолжение)

Изменения в оценках руководства и представлении финансовой отчетности. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года. В таблице ниже отражено влияние реклассификаций на сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках:

<i>(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)</i>	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 года
Увеличение по статье		
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	-	2 729
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами	2 742	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	4 473	1 765
Расходы за вычетом доходов по срочным сделкам с иностранной валютой и ценными бумагами	1 039	1 327
Уменьшение по статье		
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	349	-
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	540
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	2 393	2 189
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	3 243	1 011
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	2 269	2 081

Эффект изменений на сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года, представлен в таблице ниже:

<i>(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)</i>	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года
Увеличение по статье	
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами	3 797
Доходы, полученные по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	195
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой	4 473
Доходы, полученные по срочным сделкам с иностранной валютой и ценными бумагами	935
Уменьшение по статье	
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами и прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	3 992
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой	5 408

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения (продолжение)

В целях более точного отражения сумм активов, обязательств и результатов деятельности Группы по сегментам, Группа улучшила качество внутренней методологии и управленческой информации в области сегментного анализа и распределения статей между сегментами. Группой, на основании данных управленческого учета, был выделен новый бизнес-сегмент: операции на финансовых рынках. Таким образом, операции Группы организованы по трем основным бизнес-сегментам: корпоративные банковские операции, розничные банковские операции и операции на финансовых рынках. Руководство Группы полагает, что новый формат раскрытия данных по сегментному анализу обеспечивает лучшее понимание бизнеса Группы. Сравнительные данные в Примечании 13 были скорректированы для целей приведения в соответствие с текущим форматом представления данных. Ниже отражено влияние изменений в раскрытии информации по сегментам:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Общегрупповые статьи	Итого
Итого активов на 31 декабря 2007 года					
Суммы, отраженные ранее по состоянию на 31 декабря 2007 года	3 599 176	1 073 153	-	256 479	4 928 808
Эффект корректировки сегментного анализа	(510 774)	123 964	641 712	(254 902)	-
Скорректированные данные на 1 января 2008 года	3 088 402	1 197 117	641 712	1 577	4 928 808
Итого обязательств на 31 декабря 2007 года					
Суммы, отраженные ранее по состоянию на 31 декабря 2007 года	1 565 847	2 719 103	-	6 661	4 291 611
Эффект корректировки сегментного анализа	(218 514)	648	217 866	-	-
Скорректированные данные на 1 января 2008 года	1 347 333	2 719 751	217 866	6 661	4 291 611
Прибыль до налогообложения (результат сегмента) за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года					
Суммы, отраженные ранее	59 465	31 813	-	-	91 278
Эффект корректировки сегментного анализа	14 987	(12 046)	(2 941)	-	-
Скорректированная прибыль до налогообложения (результат сегмента) за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года	74 452	19 767	(2 941)	-	91 278
Прибыль до налогообложения (результат сегмента) за три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 года					
Суммы, отраженные ранее	16 160	13 676	-	-	29 836
Эффект корректировки сегментного анализа	7 710	(3 871)	(3 839)	-	-
Скорректированная прибыль до налогообложения (результат сегмента) за три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 года	23 870	9 805	(3 839)	-	29 836

5 Кредиты и авансы клиентам и средства в других банках

	30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)	31 декабря 2007 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Коммерческое кредитование юридических лиц	1 973 239	1 757 870
Специализированное кредитование юридических лиц	1 766 847	1 329 236
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	779 906	657 805
Жилищное кредитование физических лиц	474 139	288 123
Средства в других банках	2 933	5 071
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(143 720)	(111 488)
Итого кредитов и авансов клиентам и средств в других банках	4 853 344	3 926 617

Коммерческое кредитование юридических лиц представлено ссудами юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, субъектам Российской Федерации и муниципальным органам власти. Кредитование осуществляется на текущие цели (пополнение оборотных средств, приобретение движимого и недвижимого имущества, портфельные вложения в ценные бумаги, расширение и консолидацию бизнеса и др.). Кредиты предоставляются на срок до 5 лет в зависимости от оценки рисков заемщиков. Коммерческое кредитование включает также овердрафтное кредитование, кредитование экспортно-импортных операций. Источником погашения кредитов является денежный поток, сформированный текущей производственной и финансовой деятельностью заемщика.

Специализированное кредитование юридических лиц представляет собой финансирование инвестиционных и строительных проектов, контрактное кредитование, а также кредитование предприятий, осуществляющих девелоперскую деятельность. Сроки, на которые Группа предоставляет ссуды данного класса, как правило, связаны со сроками окупаемости инвестиционных, строительных проектов, со сроками выполнения контрактных работ и превышают сроки предоставления коммерческих кредитов юридическим лицам. Возврат кредита и получение доходов может происходить на этапе эксплуатации инвестиционного проекта за счет генерируемых им денежных потоков.

Потребительские и прочие ссуды физическим лицам представлены ссудами, выданными физическим лицам на потребительские цели и текущие нужды, не связанные с приобретением, строительством и реконструкцией недвижимости. Данные кредиты включают ссуды на неотложные нужды, на приобретение автомобилей и овердрафты.

Жилищное кредитование физических лиц представляет собой кредитование физических лиц на приобретение, строительство и реконструкцию недвижимости. Данные кредиты носят долгосрочный характер.

Средства в других банках представляют собой кредиты, выданные на срок более 30 дней.

По состоянию на 30 сентября 2008 года просроченные кредиты, выданные юридическим лицам, с задержкой платежа более 90 дней составляли 33 437 миллионов рублей (31 декабря 2007 года: 26 942 миллиона рублей), индивидуально обесцененные ссуды, выданные юридическим лицам, и обесцененные ссуды, выданные физическим лицам, составляли 42 257 миллионов рублей (31 декабря 2007 года: 33 435 миллионов рублей). Под просроченным кредитом понимается совокупный объем требований к заемщику (включая суммы наращенного процентного и комиссионного дохода) в случае, если на отчетную дату просрочен хотя бы один очередной платеж, связанный с кредитом. Методы расчета индивидуально обесцененных ссуд, использованные при подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным и описанным в годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

5 Кредиты и авансы клиентам и средства в других банках (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля за девять месяцев и за три месяца, закончившихся 30 сентября 2008 года и 30 сентября 2007 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (Неаудированные данные)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 года (Неаудированные данные)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на начало периода	111 488	126 551	100 877	98 292
Резерв под обесценение кредитного портфеля, созданный в течение периода	36 054	18 776	4 028	3 626
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение периода как безнадежные	(3 822)	(1 607)	(4 316)	(1 329)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 сентября	143 720	143 720	100 589	100 589

6 Вклады физических лиц и средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)	31 декабря 2007 года
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	345 480	302 339
- Срочные вклады	2 680 427	2 379 647
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	72 701	64 546
- Срочные депозиты	343 442	16 653
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	753 250	686 806
- Срочные депозиты	495 284	427 629
Итого вкладов физических лиц и средств клиентов	4 690 584	3 877 620

По состоянию на 30 сентября 2008 года в состав срочных депозитов прочих юридических лиц включены средства в сумме 3 274 миллиона рублей (по состоянию на 31 декабря 2007 года: ноль), полученные по договорам «репо» с юридическими лицами. Общая справедливая стоимость ценных бумаг, проданных в рамках данных договоров, в сумме 3 388 миллионов рублей отражена в сокращенном промежуточном консолидированном балансе Группы по статье Дебиторская задолженность по сделкам «репо».

7 Прочие заемные средства

(в миллионах российских рублей)	30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)	31 декабря 2007 года
Полученные долгосрочные займы	107 019	106 057
Срочные заемные средства	4 685	5 968
Итого прочих заемных средств	111 704	112 025

В состав полученных долгосрочных займов включен синдицированный кредит на сумму 1 000 миллионов долларов США, полученный Группой в декабре 2005 года от консорциума иностранных банков. По состоянию на 30 сентября 2008 года синдицированный кредит отражен по амортизированной стоимости 5 071 миллион рублей (31 декабря 2007 года: 19 762 миллиона рублей). Срок погашения данного кредита наступает 10 ноября 2008 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту - трехмесячный LIBOR + 0,55%. По состоянию на 30 сентября 2008 года эффективная процентная ставка составила 3,6% годовых (31 декабря 2007 года: 5,8% годовых).

В мае 2006 года Группа зарегистрировала среднесрочную программу заимствований (MTN-программа) на общую сумму 10 000 миллионов долларов США. В мае 2006 года в рамках данной программы Группа привлекла первый займ на сумму 500 миллионов долларов США, который включен в состав полученных долгосрочных займов. По состоянию на 30 сентября 2008 года данный займ отражен по амортизированной стоимости 12 919 миллионов рублей (31 декабря 2007 года: 12 360 миллионов рублей). Срок погашения данного кредита наступает в мае 2013 года, контрактная фиксированная процентная ставка - 6,5% годовых. По состоянию на 30 сентября 2008 года эффективная процентная ставка составила 6,6% годовых (31 декабря 2007 года: 6,6% годовых).

В октябре 2006 года Группа привлекла еще один синдицированный кредит на сумму 1 500 миллионов долларов США, полученный от консорциума иностранных банков, который также включен в полученные долгосрочные займы. По состоянию на 30 сентября 2008 года кредит отражен по амортизированной стоимости 38 033 миллиона рублей (31 декабря 2007 года: 37 107 миллионов рублей). Срок погашения данного кредита наступает в октябре 2009 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – трехмесячный LIBOR + 0,30%. По состоянию на 30 сентября 2008 года эффективная процентная ставка составила 3,3% годовых (31 декабря 2007 года: 5,8% годовых).

В ноябре 2006 года Группа привлекла второй займ в рамках MTN программы заимствований на сумму 750 миллионов долларов США, который также включен в состав полученных долгосрочных займов. По состоянию на 30 сентября 2008 года данный займ отражен по амортизированной стоимости 19 346 миллионов рублей (31 декабря 2007 года: 18 533 миллиона рублей). Срок погашения данного кредита наступает в ноябре 2011 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 5,9% годовых. По состоянию на 30 сентября 2008 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 6,0% годовых (31 декабря 2007 года: 6,0% годовых).

Также в состав полученных долгосрочных займов включен синдицированный кредит на сумму 750 миллионов долларов США, полученный Группой от консорциума иностранных банков в декабре 2007 года. По состоянию на 30 сентября 2008 года кредит отражен по амортизированной стоимости 18 845 миллионов рублей (31 декабря 2007 года: 18 295 миллионов рублей). Срок погашения данного кредита наступает в декабре 2010 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – трехмесячный LIBOR + 0,45%. По состоянию на 30 сентября 2008 года эффективная процентная ставка составила 4,5% годовых (31 декабря 2007 года: 5,7% годовых).

7 Прочие заемные средства (продолжение)

В июле 2008 года Группа привлекла третий займ в рамках MTN программы заимствований на сумму 500 миллионов долларов США, который также включен в состав полученных долгосрочных займов. По состоянию на 30 сентября 2008 года данный займ отражен по амортизированной стоимости 12 805 миллионов рублей. Срок погашения данного кредита наступает в июле 2013 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 6,5% годовых. По состоянию на 30 сентября 2008 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 6,6% годовых.

Срочные заемные средства представлены привлеченными средствами от зарубежных экспортных агентств через посредничество иностранных банков, которые были направлены на прямое кредитование российских компаний в соответствии с условиями соглашений. По состоянию на 30 сентября 2008 года амортизированная стоимость срочных средств составила 4 685 миллионов рублей (31 декабря 2007 года: 5 968 миллионов рублей), процентные ставки по данным заемным средствам варьируются от 3,3% до 6,8% годовых (31 декабря 2007 года: от 4,7% до 6,8% годовых), сроки погашения – от мая 2009 года до января 2016 года (31 декабря 2007 года: от мая 2008 года до января 2016 года).

8 Уставный капитал

	30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)			31 декабря 2007 года		
	Количество акций, в тысячах	Номиналь- ная стоимость	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций, в тысячах	Номиналь- ная стоимость	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)						
Обыкновенные акции	21 586 948	64 761	83 337	21 586 948	64 761	83 337
Привилегированные акции	1 000 000	3 000	4 405	1 000 000	3 000	4 405
Итого уставного капитала	22 586 948	67 761	87 742	22 586 948	67 761	87 742
За вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров:						
- Обыкновенные акции	(2 012)	(6)	(1)	(1 679)	(5)	-
Итого уставного капитала за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров	22 584 936	67 755	87 741	22 585 269	67 756	87 742

По состоянию на 30 сентября 2008 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию и обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию, не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Дивиденды по привилегированным акциям имеют приоритет при выплате перед дивидендами по обыкновенным акциям.

9 Процентные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (Неаудированные данные)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 года (Неаудированные данные)
Процентные доходы				
Кредиты и авансы клиентам	414 797	154 401	267 408	98 394
Прочие долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	10 786	3 195	12 155	4 091
Долговые торговые ценные бумаги	8 391	2 205	14 169	6 139
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 419	2 499	-	-
Кредиты другим банкам	2 405	804	7 204	2 121
Корреспондентские счета в других банках	497	102	397	56
Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	2 751	910
Итого процентных доходов	441 295	163 206	304 084	111 711
Процентные расходы				
Депозиты физических лиц	116 533	40 529	97 500	34 214
Срочные депозиты юридических лиц	31 290	13 822	11 697	4 898
Текущие/расчетные счета	9 680	3 152	7 118	2 370
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 617	2 903	3 074	1 141
Прочие заемные средства	3 755	1 227	4 687	1 486
Срочные депозиты других банков	3 100	1 732	1 122	926
Субординированный займ	1 129	382	1 211	402
Корреспондентские счета других банков	585	198	683	268
Итого процентных расходов	173 689	63 945	127 092	45 705
Чистые процентные доходы	267 606	99 261	176 992	66 006

10 Комиссионные доходы и расходы

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года (Неаудирован- ные данные)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008 года (Неаудирован- ные данные)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (Неаудирован- ные данные)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 года (Неаудирован- ные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Комиссионные доходы				
Расчетно-кассовое обслуживание юридических лиц	23 239	8 749	17 771	6 519
Расчетно-кассовое обслуживание физических лиц	21 228	7 415	15 929	5 747
Операции с пластиковыми картами	10 297	3 982	7 062	2 645
Операции с иностранной валютой	3 542	1 364	2 207	824
Инкассация	2 610	963	2 017	732
Гарантии выданные	980	535	668	228
Операции с ценными бумагами	447	136	566	189
Операции доверительного управления	21	8	44	8
Прочее	424	137	1 046	363
Итого комиссионных доходов	62 788	23 289	47 310	17 255
Комиссионные расходы				
Расчетные операции	2 270	830	1 154	437
Операции с иностранной валютой	100	33	280	96
Инкассация	83	33	80	30
Прочее	228	101	125	43
Итого комиссионных расходов	2 681	997	1 639	606
Чистые комиссионные доходы	60 107	22 292	45 671	16 649

11 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, принадлежащей акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разведенная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (Неаудированные данные)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 года (Неаудированные данные)
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам Банка	90 242	23 230	69 922	21 931
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	(650)	-	(465)	-
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам Банка, владеющим обыкновенными акциями	89 592	23 230	69 457	21 931
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах штук)	21 585	21 585	20 751	21 585
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	4,2	1,1	3,3	1,0

12 Дивиденды

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (Неаудированные данные)	
	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
Дивиденды к выплате на 1 января	100	23	59	18
Дивиденды, объявленные в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября	11 009	650	8 322	465
Дивиденды, выплаченные в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября	(10 987)	(641)	(8 230)	(450)
Дивиденды к выплате на 30 сентября	122	32	151	33
Дивиденды на акцию, объявленные в течение отчетного периода (в рублях на акцию)	0,51	0,65	0,39	0,47

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

13 Сегментный анализ

Группа использует представленную ниже информацию по бизнес-сегментам в качестве первичного формата представления сегментной информации и по географическим сегментам в качестве вторичного формата представления сегментной информации.

Бизнес-сегменты. Операции Группы организованы по трем основным бизнес-сегментам:

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам – физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию средств во вклады, предоставлению услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Коммерческие банковские операции – данный бизнес-сегмент включает предоставление услуг по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, открытию депозитов, предоставление овердрафтов, кредитов и иных видов финансирования.
- Операции на финансовых рынках - данный бизнес-сегмент включает операции с ценными бумагами, операции по размещению и привлечению средств на межбанковском рынке, по привлечению долгосрочных средств на рынках капитала, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, а также прочие операции на финансовых рынках.

Общегрупповые статьи включают прочие операции Группы, которые, вследствие их незначительности, не выделяются в отдельный сегмент.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года, Группа распределяла доходы, расходы и финансовый результат по бизнес-сегментам на основе межсегментного ценообразования, используемого исключительно для целей управленческого учета. Внутренние ставки трансфертного ценообразования устанавливаются, одобряются и регулярно пересматриваются руководством Группы.

Для целей данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности под сегментными доходами понимаются процентные и комиссионные доходы в размере 317 280 миллионов рублей для коммерческих банковских операций, 291 532 миллионов рублей для розничных банковских операций, 26 276 миллионов рублей для операций на финансовых рынках за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года, и процентные и комиссионные доходы в размере 119 275 миллионов рублей для коммерческих банковских операций, 103 105 миллионов рублей для розничных банковских операций, 8 645 миллионов рублей для операций на финансовых рынках за три месяца, закончившихся 30 сентября 2008 года (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года: 192 408 миллионов рублей, 214 926 миллионов рублей и 36 846 миллионов рублей соответственно; за три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 года: 71 480 миллионов рублей, 79 663 миллиона рублей и 13 364 миллиона рублей соответственно).

В таблицах ниже приведена информация по бизнес-сегментам Группы по состоянию на 30 сентября 2008 года и 31 декабря 2007 года, а также за девять месяцев и три месяца, закончившихся 30 сентября 2008 года, девять месяцев и три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 года.

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Избранные примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 30 сентября 2008 года

13 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению активов и обязательств по бизнес-сегментам по состоянию на 30 сентября 2008 года:

<i>(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Обще- групповые статьи	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	112 474	116 261	-	228 735
Обязательные резервы на счетах в Банке России	10 545	18 453	293	-	29 291
Торговые ценные бумаги	-	-	123 261	-	123 261
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	-	-	176 516	-	176 516
Средства в других банках	-	-	2 933	-	2 933
Кредиты и авансы клиентам	3 636 348	1 214 063	-	-	4 850 411
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	-	-	3 388	-	3 388
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	169 476	-	169 476
Отложенный налоговый актив	-	-	-	3 848	3 848
Основные средства	52 008	105 787	1 403	-	159 198
Прочие активы	17 668	24 512	17 581	7 512	67 273
Итого активов	3 716 569	1 475 289	611 112	11 360	5 814 330
Обязательства					
Средства других банков	-	-	46 253	-	46 253
Вклады физических лиц	-	3 025 907	-	-	3 025 907
Средства клиентов	1 664 677	-	-	-	1 664 677
Выпущенные долговые ценные бумаги	144 619	21 150	-	-	165 769
Прочие заемные средства	-	-	111 704	-	111 704
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	25	25
Прочие обязательства	11 841	37 880	5 452	13 016	68 189
Субординированный займ	-	-	25 391	-	25 391
Итого обязательств	1 821 137	3 084 937	188 800	13 041	5 107 915
Дополнительная информация					
Расходы капитального характера за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года (приобретение основных средств)	9 561	20 424	272	-	30 257
Амортизационные отчисления, начисленные за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года	4 628	9 886	132	-	14 646

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Избранные примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 30 сентября 2008 года

13 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов по бизнес-сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года:

<i>(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Итого
Процентные доходы	285 148	130 043	26 104	441 295
Процентные расходы	(48 051)	(117 431)	(8 207)	(173 689)
Внутрисегментные (расходы) и доходы	(109 747)	131 005	(21 258)	-
Комиссионные доходы	32 132	30 484	172	62 788
Комиссионные расходы	(534)	(2 144)	(3)	(2 681)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	-	(9 351)	(9 351)
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	-	-	(6 175)	(6 175)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	1 087	1 087
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(1 821)	(1 821)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	3 959	1 332	5 291
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	-	-	3 914	3 914
Расходы за вычетом доходов по срочным сделкам с иностранной валютой и ценными бумагами	-	-	(4 106)	(4 106)
Доходы за вычетом расходов по сделкам с драгоценными металлами	67	779	(142)	704
Прочие операционные доходы	1 664	468	1 031	3 163
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	160 679	177 163	(17 423)	320 419
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля	(29 186)	(6 868)	-	(36 054)
Операционные доходы	131 493	170 295	(17 423)	284 365
Административные и прочие операционные расходы	(50 294)	(113 809)	(1 584)	(165 687)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	81 199	56 486	(19 007)	118 678

13 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов по бизнес-сегментам за три месяца, закончившихся 30 сентября 2008 года:

<i>(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Итого
Процентные доходы	107 046	47 585	8 575	163 206
Процентные расходы	(19 586)	(41 124)	(3 235)	(63 945)
Внутрисегментные (расходы) и доходы	(37 293)	44 530	(7 237)	-
Комиссионные доходы	12 229	10 990	70	23 289
Комиссионные расходы	(205)	(791)	(1)	(997)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	-	(8 003)	(8 003)
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	-	-	(5 816)	(5 816)
Расходы за вычетом доходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	(1)	(1)
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(1 821)	(1 821)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	1 376	546	1 922
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	-	-	7 861	7 861
Расходы за вычетом доходов по срочным сделкам с иностранной валютой и ценными бумагами	-	-	(7 645)	(7 645)
Расходы за вычетом доходов по сделкам с драгоценными металлами	23	305	(2 066)	(1 738)
Прочие операционные доходы	301	286	166	753
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	62 515	63 157	(18 607)	107 065
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля	(16 242)	(2 534)	-	(18 776)
Операционные доходы	46 273	60 623	(18 607)	88 289
Административные и прочие операционные расходы	(17 130)	(39 453)	(504)	(57 087)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	29 143	21 170	(19 111)	31 202

13 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению активов и обязательств по бизнес-сегментам по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>Скорректированные данные (в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Обще- групповые статьи	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	123 087	119 144	-	242 231
Обязательные резервы на счетах в Банке России	17 605	38 049	1 136	-	56 790
Торговые ценные бумаги	-	-	246 221	-	246 221
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	-	-	247 024	-	247 024
Средства в других банках	-	-	5 071	-	5 071
Кредиты и авансы клиентам	3 009 202	912 344	-	-	3 921 546
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	10 094	-	10 094
Отложенный налоговый актив	-	-	-	68	68
Основные средства	48 514	96 919	1 417	-	146 850
Прочие активы	13 081	26 718	11 605	1 509	52 913
Итого активов	3 088 402	1 197 117	641 712	1 577	4 928 808
Обязательства					
Средства других банков	-	-	80 321	-	80 321
Вклады физических лиц	-	2 681 986	-	-	2 681 986
Средства клиентов	1 195 634	-	-	-	1 195 634
Выпущенные долговые ценные бумаги	143 552	20 275	-	-	163 827
Прочие заемные средства	-	-	112 025	-	112 025
Прочие обязательства	8 147	17 490	456	6 661	32 754
Субординированный займ	-	-	25 064	-	25 064
Итого обязательств	1 347 333	2 719 751	217 866	6 661	4 291 611
Дополнительная информация					
Расходы капитального характера за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (приобретение основных средств)	5 968	13 342	195	-	19 505
Амортизационные отчисления, начисленные за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года	3 823	8 545	125	-	12 493

13 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов по бизнес-сегментам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года:

<i>Скорректированные данные (Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Итого
Процентные доходы	168 491	98 917	36 676	304 084
Процентные расходы	(21 105)	(98 284)	(7 703)	(127 092)
Внутрисегментные (расходы) и доходы	(60 433)	92 786	(32 353)	-
Комиссионные доходы	23 917	23 223	170	47 310
Комиссионные расходы	(303)	(1 335)	(1)	(1 639)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	-	2 742	2 742
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	-	-	(2 393)	(2 393)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	6	6
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	2 964	1 509	4 473
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	-	-	(2 269)	(2 269)
Доходы за вычетом расходов по срочным сделкам с иностранной валютой и ценными бумагами	-	-	1 039	1 039
Доходы за вычетом расходов по сделкам с драгоценными металлами	-	287	537	824
Прочие операционные доходы	1 055	506	427	1 988
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	111 622	119 064	(1 613)	229 073
Восстановление / (создание) резерва под обесценение кредитного портфеля	819	(4 847)	-	(4 028)
Операционные доходы	112 441	114 217	(1 613)	225 045
Административные и прочие операционные расходы	(37 989)	(94 450)	(1 328)	(133 767)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	74 452	19 767	(2 941)	91 278

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Избранные примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности – 30 сентября 2008 года

13 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов по бизнес-сегментам за три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 года:

<i>Скорректированные данные (Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Итого
Процентные доходы	62 734	35 660	13 317	111 711
Процентные расходы	(8 134)	(34 489)	(3 082)	(45 705)
Внутрисегментные (расходы) и доходы	(24 391)	35 541	(11 150)	-
Комиссионные доходы	8 746	8 462	47	17 255
Комиссионные расходы	(107)	(499)	-	(606)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	-	(540)	(540)
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	-	-	(2 189)	(2 189)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	6	6
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	1 089	676	1 765
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	-	-	(2 081)	(2 081)
Доходы за вычетом расходов по срочным сделкам с иностранной валютой и ценными бумагами	-	-	1 327	1 327
Доходы за вычетом расходов по сделкам с драгоценными металлами	-	102	241	343
Прочие операционные доходы	406	167	51	624
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	39 254	46 033	(3 377)	81 910
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля	(1 508)	(2 118)	-	(3 626)
Операционные доходы	37 746	43 915	(3 377)	78 284
Административные и прочие операционные расходы	(13 876)	(34 110)	(462)	(48 448)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	23 870	9 805	(3 839)	29 836

14 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной сокращенной промежуточной 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.

Основным акционером Группы является Банк России (см. Примечание 1). Информация по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечании 15.

По состоянию на 30 сентября 2008 года и 31 декабря 2007 года остатки по операциям с Банком России и ключевым руководством Группы представлены ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)	31 декабря 2007 года
Активы		
Обязательные резервы на счетах в Банке России	29 291	56 790
Остатки на счетах в Банке России на конец периода (кроме обязательных резервов)	24 474	24 782
Облигации Банка России	-	83 081
Обязательства		
Средства других банков	35	667
Обязательства по выплате вознаграждения ключевому руководству Группы	398	29

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с Банком России за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года, и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (Неаудированные данные)
Процентные доходы	1 213	9 593
Процентные расходы	(1 259)	(252)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	96	2 761
Расходы за вычетом доходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(43)	-
Прочие операционные расходы	(550)	(220)

14 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с Банком России за три месяца, закончившихся 30 сентября 2008 года, и три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 года (Неаудированные данные)
Процентные доходы	99	4 161
Процентные расходы	(883)	(240)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	(235)
Прочие операционные расходы	(213)	(79)

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года, общая сумма вознаграждения ключевого руководства Группы, включая заработную плату, а также выплаченные и наращенные премии, составила 662 миллиона рублей (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года: 1 102 миллиона рублей).

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008 года, общая сумма вознаграждения ключевого руководства Группы, включая заработную плату, а также выплаченные и наращенные премии, составила 233 миллиона рублей (за три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 года: 472 миллиона рублей).

15 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством

Государственные органы Российской Федерации не публикуют и не предоставляют компаниям, которые находятся под контролем/владением государства, официальный полный перечень организаций, находящихся в собственности или контролируемых прямо или косвенно государством. С учетом данного обстоятельства руководство Группы представило в данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности только информацию, которую позволяет получить существующая в Группе система бухгалтерского и управленческого учета в отношении операций с организациями, контролируруемыми государством, которые руководство Группы считает таковыми на основании всей имеющейся у него информации. В сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация об операциях с государственными учреждениями и организациями, в которых доля государства составляет 50% и более процентов. В отношении организаций, находящихся под контролем государства, руководством Группы были проанализированы операции с крупнейшими клиентами и выделены остатки по операциям с перечисленными ниже группами компаний: 1) компании со 100%-м государственным участием и государственные учреждения; 2) крупнейшие компании, в которых государство контролирует более 50% их уставного капитала.

15 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством (продолжение)

Все операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, Группа осуществляет в процессе своей ежедневной деятельности; данные операции Группа осуществляет на рыночных условиях. Ниже указаны остатки на 30 сентября 2008 года и 31 декабря 2007 года по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством:

	30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)		31 декабря 2007 года	
	Предприятия со 100%-м государст- венным участием и государс- твенные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала	Предприятия со 100%-м государст- венным участием и государс- твенные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	4 015	223	1	1 220
Торговые ценные бумаги	106 573	5 690	142 061	7 887
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	165 147	2 316	226 384	2 772
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	232 828	78 878	185 419	125 936
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(3 425)	(411)	(2 317)	(636)
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	3 388	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	132 001	9 151	301	-
Средства других банков	3 000	2 000	3 286	10 901
Средства клиентов	416 537	701	82 230	28 926

15 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года, и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года:

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)		За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года (Неаудированные данные)	
	Предприятия со 100%-м государст- венным участием и государст- венные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала	Предприятия со 100%-м государст- венным участием и государст- венные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	36 426	7 422	29 978	3 973
Процентные расходы	(8 094)	(2 671)	(2 751)	(941)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами	(8 574)	(298)	(936)	(36)
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	(5 116)	(735)	(1 745)	(123)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-	362	-	-
Комиссионные доходы	1 848	314	1 821	265

15 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством, за три месяца, закончившихся 30 сентября 2008 года, и три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 года:

	За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)		За три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 года (Неаудированные данные)	
	Предприятия со 100%-м государст- венным участием и государс- твенные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала	Предприятия со 100%-м государст- венным участием и государс- твенные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	12 659	2 434	10 478	834
Процентные расходы	(4 531)	(1 801)	(1 292)	(553)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами	(7 225)	(273)	(324)	(267)
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	(4 295)	(1 216)	(1 561)	114
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-	74	-	-
Комиссионные доходы	630	93	1 337	123

Суммы, относящиеся к операциям с государством, включают расчеты по налогам. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года, расходы Группы по налогу на прибыль в Российской Федерации составили 28 326 миллионов рублей, по прочим налогам расходы составили 19 729 миллионов рублей (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года: 21 356 миллионов рублей и 17 525 миллионов рублей соответственно).

За три месяца, закончившихся 30 сентября 2008 года, расходы по налогу на прибыль в Российской Федерации составили 7 923 миллиона рублей, по прочим налогам расходы составили 5 716 миллионов рублей (за три месяца, закончившихся 30 сентября 2007 года: 7 905 миллионов рублей и 5 962 миллиона рублей соответственно).

16 Коэффициент достаточности капитала

Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Банка по состоянию на 30 сентября 2008 года, рассчитанный Банком в соответствии с требованиями Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемого «Базель I»:

	30 сентября 2008 года (Неаудированные данные)	31 декабря 2007 года
Коэффициент достаточности основного капитала (капитал 1-го уровня)	12,7%	13,9%
Коэффициент достаточности общего капитала (капитал 1-го и 2-го уровня)	13,0%	14,5%

17 События после отчетной даты

2 октября 2008 года Группа привлекла синдицированный кредит на сумму 1 200 миллионов долларов США от консорциума иностранных банков. Срок погашения данного кредита наступает через 3 года, контрактная плавающая процентная ставка по кредиту - LIBOR + 0,85% годовых.

5 ноября 2008 года Группа привлекла субординированный займ на сумму 500 000 миллионов рублей от Банка России. Данный займ был получен тремя траншами: два транша по 150 000 миллионов рублей и один транш на сумму 200 000 миллионов рублей, который был получен Группой 18 декабря 2008 года. Срок погашения данного кредита наступает в 2019 году, контрактная фиксированная процентная ставка по кредиту - 8% годовых

10 ноября 2008 года Группа полностью погасила синдицированный кредит, привлеченный Группой в 2005 году от консорциума иностранных банков на сумму 1 000 миллион долларов США. См. Примечание 7.

21 ноября 2008 года Государственная Дума Российской Федерации приняла законопроект о поправках в российский Налоговый кодекс о снижении ставки по налогу на прибыль с 24% до 20%. Данные изменения вступают в силу с 1 января 2009 года.

Напряженность финансовой ситуации в Российской Федерации в течение 2008 года усугубилась после 30 сентября 2008 года. В связи с усилением колебаний на рынке однодневная ставка MosPrime изменялась в октябре 2008 года в диапазоне от 4% до 11% годовых, официальный обменный курс, установленный Банком России вырос с 25,2464 рублей на 30 сентября 2008 года до 26,543 рублей на 31 октября 2008 года и до 27,6060 рублей за один доллар США на 30 ноября 2008 года.

Международные резервы Российской Федерации снизились с 556 813 000 тысяч долларов США на 30 сентября 2008 года до 484 590 000 тысяч долларов США на 31 октября 2008 года и до 455 730 000 тысяч долларов США на 30 ноября 2008 года.

Возникновение проблем с ликвидностью привело к тому, что несколько банков, входящих в список 50 крупнейших российских банков, были приобретены государственными банками и компаниями.

Товарно-сырьевой рынок также подвергся влиянию событий на финансовых рынках. Цена спот на нефть Urals на условиях FOB снизилась с 111,19 долларов США на 29 сентября 2008 года до 59,83 долларов США на 31 октября 2008 года и 46,36 долларов США на 30 ноября 2008 года.

17 События после отчетной даты (продолжение)

В течение сентября-декабря 2008 года Правительство Российской Федерации предприняло ряд мер для поддержки финансового рынка Российской Федерации, в том числе:

- По состоянию на 13 октября 2008 года Банк России снизил норматив обязательных резервов до 0,5%.
- В октябре 2008 года гарантированное возмещение по вкладам физических лиц, предусмотренное государственной системой страхования вкладов, было увеличено до 700 тысяч рублей на одно физическое лицо в случае отзыва у банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи.
- Банк России существенно расширил список активов, выступающих в качестве обеспечения для совершения сделок репо с Банком России.
- Банк России выразил готовность частично компенсировать возможные убытки, понесенные банками, входящими в список 10 крупнейших российских банков, 6 ноября 2008 года Банк заключил соглашение с Банком России, согласно которому Банк России предоставляет гарантию по межбанковским кредитам, выданным Банком, путем частичной компенсации убытков, понесенных Банком на российском рынке межбанковского кредитования.
- Правительство Российской Федерации выразило готовность предоставить субординированные займы на сумму, не превышающую 950 000 миллионов рублей, для поддержки ликвидности финансового рынка Российской Федерации.