

**СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**Сокращенная финансовая отчетность в соответствии с МСФО,**  
**включая**  
**заключение Независимых бухгалтеров**  
*по состоянию на 30 сентября 2004 года*

## **СОДЕРЖАНИЕ**

### **ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ БУХГАЛТЕРОВ**

Сокращенные балансы .....	1
Сокращенные отчеты о прибылях и убытках .....	2
Сокращенные отчеты о движении денежных средств .....	3
Сокращенные отчеты об изменениях в составе собственных средств акционеров .....	5

### **ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

1. Основная деятельность Банка.....	7
2. Экономическая среда.....	7
3. Принципы составления отчетности и принципы учетной политики.....	7
4. Денежные средства и их эквиваленты .....	8
5. Торговые ценные бумаги.....	8
6. Кредиты банкам.....	9
7. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	10
8. Кредиты и авансы клиентам.....	10
9. Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении.....	12
10. Средства банков.....	13
11. Вклады физических лиц и средства клиентов.....	13
12. Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком .....	14
13. Прочие заемные средства .....	14
14. Собственные средства акционеров.....	15
15. Процентные доходы и расходы .....	16
16. Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами .....	16
17. Комиссионные доходы и расходы .....	17
18. Расходы на содержание персонала .....	17
19. Операционные расходы .....	18
20. Налог на прибыль .....	18
21. Прибыль на акцию.....	18
22. Дивиденды .....	19
23. Сегментный анализ.....	20
24. Риск ликвидности и валютный риск.....	22
25. Условные и возможные обязательства, производные финансовые инструменты.....	24
26. Операции со связанными сторонами.....	26
27. Коэффициент достаточности капитала.....	27

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ БУХГАЛТЕРОВ

Акционерам Сберегательного банка Российской Федерации

Мы провели обзор прилагаемого сокращенного баланса Сбербанка России (Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации) (далее по тексту – «Банк») по состоянию на 30 сентября 2004 года, и соответствующих сокращенных отчетов о прибылях и убытках, отчета об изменениях в составе собственных средств акционеров, а также отчетов о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2004 года и 30 сентября 2003 года. Ответственность за подготовку данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша ответственность заключается в том, чтобы подготовить заключение о данной отчетности на основании проведенного обзора.

Мы провели наш обзор в соответствии с Международным стандартом обзора финансовой отчетности № 2400. Данный стандарт предусматривает, чтобы мы спланировали и провели обзор таким образом, чтобы получить умеренную уверенность в отсутствии существенных искажений в финансовой отчетности. Обзор преимущественно ограничивается опросом персонала Банка и применением аналитических процедур к финансовым данным и, следовательно, обеспечивает меньшую степень уверенности по сравнению с аудитом. Мы не проводили аудит и, соответственно, не выражаем аудиторского мнения.

По результатам нашего обзора мы не выявили никаких фактов, указывающих на то, что прилагаемая сокращенная финансовая отчетность не представлена достоверно во всех существенных аспектах в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Мы также ранее провели, в соответствии с Международными стандартами аудита, аудиторскую проверку баланса Банка по состоянию на 31 декабря 2003 года, а также отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях в составе собственных средств акционеров и отчета о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2003 года, по которым мы выпустили безусловно-положительное аудиторское заключение, датированное 25 июня 2004 года. По нашему мнению, информация, изложенная в прилагаемом балансе на 31 декабря 2003 года, представлена достоверно во всех существенных аспектах по отношению к финансовой отчетности, на основании которого она была получена. Мы не проводили аудиторскую проверку финансовой отчетности за период после 31 декабря 2003 года.



31 января 2005 года

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

**Сокращенные балансы**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	30 сентября 2004 (неаудирован- ный)	31 декабря 2003
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4	45 386 316	45 615 928
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		44 881 204	98 893 608
Торговые ценные бумаги	5	121 897 663	135 309 528
Кредиты банкам	6	110 944 076	78 629 557
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7	218 590 032	176 694 073
Кредиты и авансы клиентам	8	1 130 307 868	792 363 615
Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении	9	38 857 897	73 535 315
Налоговый актив		7 673 988	3 481 131
Основные средства		67 452 411	66 101 471
Прочие активы		8 712 207	6 877 032
<b>Итого активов</b>		<b>1 794 703 662</b>	<b>1 477 501 258</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства банков	10	17 665 444	37 889 470
Вклады физических лиц	11	1 149 437 300	978 580 839
Средства клиентов	11	362 829 147	211 561 162
Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком	12	104 940 957	104 010 365
Прочие заемные средства	13	1 783 213	1 053 151
Прочие обязательства		9 321 960	9 533 108
<b>Итого обязательств</b>		<b>1 645 978 021</b>	<b>1 342 628 095</b>
<b>Собственные средства акционеров</b>			
Уставный капитал		20 980 583	20 980 583
Эмиссионный доход		10 016 190	10 016 190
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(374)	(312)
Фонд переоценки зданий		458 794	474 987
Накопленная нераспределенная прибыль и прочие фонды		117 270 448	103 401 715
<b>Итого собственных средств акционеров</b>	14	<b>148 725 641</b>	<b>134 873 163</b>
<b>Итого обязательств и собственных средств акционеров</b>		<b>1 794 703 662</b>	<b>1 477 501 258</b>

А.И. Казьмин  
Президент, Председатель Правления

А.В. Кружалов  
Главный бухгалтер

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

*Сокращенные отчеты о прибылях и убытках за периоды, заканчивающиеся 30 сентября*

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Примечание	2004 (неаудированный)	2003 (неаудированный)
Процентные доходы по кредитам	15	99 501 473	74 183 417
Процентные доходы по ценным бумагам	15	14 682 558	21 675 785
Процентные расходы	15	(62 917 767)	(58 906 926)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>51 266 264</b>	<b>36 952 276</b>
Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	6,8	(11 513 506)	(16 483 533)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход</b>		<b>39 752 758</b>	<b>20 468 743</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами	16,25	14 763 629	32 758 992
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		3 253 875	2 933 745
(Расходы)/доходы за вычетом доходов/(расходов) от переоценки иностранной валюты		303 840	(3 630 004)
Комиссионные доходы	17	24 199 095	15 467 743
Комиссионные расходы	17	(712 840)	(454 698)
Прочие операционные доходы		2 469 641	1 933 283
<b>Чистые операционные доходы</b>		<b>84 029 998</b>	<b>69 477 804</b>
Расходы на содержание персонала	18	(38 705 185)	(36 301 155)
Операционные расходы	19	(23 760 530)	(19 464 640)
Досоздание резерва под обязательства кредитного характера		(37 391)	(3 590)
Денежный убыток		–	–
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>21 526 892</b>	<b>13 708 419</b>
Налог на прибыль	20	(4 979 870)	(1 888 637)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>16 547 022</b>	<b>11 819 782</b>
<b>Прибыль на акцию</b> (в российских рублях на акцию)	21	<b>863</b>	<b>616</b>

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

**Сокращенные отчеты о движении денежных средств за периоды, заканчивающиеся 30 сентября**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	2004 (неаудированный)	2003 (неаудированный)
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		
Проценты, полученные по кредитам	96 527 332	73 512 158
Проценты, полученные по ценным бумагам	21 878 987	23 135 095
Проценты уплаченные	(62 962 189)	(52 666 411)
Доходы, полученные по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами	19 813 728	14 656 468
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой	3 253 876	2 933 746
Комиссии полученные	24 199 095	15 467 743
Комиссии уплаченные	(712 840)	(454 698)
Прочие операционные доходы	2 317 017	1 890 383
Расходы на содержание персонала	(39 900 201)	(34 726 241)
Административные и прочие операционные расходы	(16 836 218)	(13 328 014)
Уплаченный налог на прибыль	(9 169 331)	(1 878 781)
<b>Операционная прибыль до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>38 409 256</b>	<b>28 541 448</b>
<b>Движение денежных средств от операционных активов и обязательств</b>		
Чистое (увеличение)/уменьшение по активам:		
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	54 012 404	(21 675 808)
Торговые ценные бумаги	7 719 458	(39 155 509)
Кредиты банкам	(30 620 758)	(18 912 197)
Кредиты и авансы клиентам	(348 227 093)	(194 670 900)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(45 051 859)	(63 930 356)
Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении	28 218 986	8 136 665
Прочие активы	(2 289 050)	(4 582 011)
Чистое увеличение/(уменьшение) по обязательствам:		
Средства банков	(17 218 206)	33 323 485
Вклады физических лиц	169 655 260	193 144 960
Средства клиентов	150 079 193	44 682 437
Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком (за исключением еврооблигаций)	3 353 437	22 300 492
Прочие обязательства	876 930	(1 920 549)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности</b>	<b>8 917 958</b>	<b>(14 717 843)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	(8 511 938)	(6 376 436)
Выручка от реализации основных средств	1 084 565	563 677
Убыток от реализации прочих инвестиций	220 823	447 674
Дивиденды полученные	18 651	42 900
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(7 187 899)</b>	<b>(5 322 185)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>		
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	(166)	(1 300)
Прочие выплаченные заемные средства	716 926	(463 104)
Выплаченные дивиденды	22 (2 684 247)	(2 173 387)
<b>Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности</b>	<b>(1 967 487)</b>	<b>(2 637 791)</b>

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

*Сокращенные отчеты о движении денежных средств за периоды, заканчивающиеся 30 сентября*

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Примечание	2004 (неаудированный)	2003 (неаудированный)
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>7 816</b>	<b>(122 245)</b>
<b>Чистый (отток)/прирост денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(229 612)</b>	<b>(22 800 064)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		45 615 928	67 608 513
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>4</b>	<b>45 386 316</b>	<b>44 808 449</b>

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

**Сокращенный отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров за периоды, заканчивающиеся 31 декабря 2003 года и 30 сентября 2004 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Фонд переоценки зданий	Нераспределенная прибыль и прочие фонды	Итого собственных средств акционеров
<b>Остаток на 31 декабря 2002 года</b>	<b>20 980 583</b>	<b>10 016 190</b>	<b>(411)</b>	<b>497 605</b>	<b>91 625 529</b>	<b>123 119 496</b>
Чистая прибыль (неаудированная)	–	–	–	–	11 819 782	11 819 782
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров, чистая величина (неаудированная)	–	–	(1 302)	–	–	(1 302)
Амортизационные отчисления в отношении зданий, отраженных по переоцененной стоимости за вычетом налогообложения (неаудированные)	–	–	–	(16 964)	22 320	5 356
Дивиденды объявленные (неаудированные)	–	–	–	–	(2 071 083)	(2 071 083)
- по обыкновенным акциям	–	–	–	–	(116 005)	(116 005)
- по привилегированным акциям	–	–	–	–	–	–
<b>Остаток на 30 сентября 2003 года (неаудированный)</b>	<b>20 980 583</b>	<b>10 016 190</b>	<b>(1 713)</b>	<b>480 641</b>	<b>101 280 543</b>	<b>132 756 244</b>
Чистая прибыль (неаудированная)	–	–	–	–	2 113 731	2 113 731
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров, чистая величина (неаудированная)	–	–	1 401	–	–	1 401
Амортизационные отчисления в отношении зданий, отраженных по переоцененной стоимости за вычетом налогообложения (неаудированная)	–	–	–	(5 654)	7 441	1 787
<b>Остаток на 31 декабря 2003 года</b>	<b>20 980 583</b>	<b>10 016 190</b>	<b>(312)</b>	<b>474 987</b>	<b>103 401 715</b>	<b>134 873 163</b>

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

*Сокращенный отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров за периоды, заканчивающиеся 31 декабря 2003 года и 30 сентября 2004 года*

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Фонд переоценки зданий	Нераспределенная прибыль и прочие фонды	Итого собственных средств акционеров
Чистая прибыль (неаудированная)	–	–	–	–	16 547 022	16 547 022
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров, чистая величина (неаудированная)	–	–	(62)	–	–	(62)
Амортизационные отчисления в отношении зданий, отраженных по переоцененной стоимости за вычетом налогообложения (неаудированные)	–	–	–	(16 193)	21 304	5 111
Дивиденды объявленные (неаудированные)						
- по обыкновенным акциям	–	–	–	–	(2 555 588)	(2 555 588)
- по привилегированным акциям	–	–	–	–	(144 005)	(144 005)
<b>Остаток на 30 сентября 2004 года (неаудированный)</b>	<b>20 980 583</b>	<b>10 016 190</b>	<b>(374)</b>	<b>458 794</b>	<b>117 270 448</b>	<b>148 725 641</b>

## **1. Основная деятельность Банка**

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество) (далее «Банк») был создан в 1841 году и с этого времени существовал в различных юридических формах. Основным акционером Банка является Центральный банк Российской Федерации (Банк России), которому по состоянию на 30 сентября 2004 года принадлежало 63,76% обыкновенных акций Банка или 60,57% от уставного капитала Банка. В 1991 году Банк был зарегистрирован в Российской Федерации для осуществления банковской деятельности и работает в настоящее время на основе генеральной банковской лицензии, выданной Банком России. Основным видом деятельности Банка является предоставление банковских услуг населению и юридическим лицам на территории Российской Федерации.

Банк имеет 17 территориальных банков, 1 000 отделений и 19 233 филиалов в Российской Федерации. Головной офис Банка находится по адресу: 117 997, г. Москва, ул. Вавилова, 19. В течение 9 месяцев 2004 года среднесписочная численность персонала Банка составила 227 797 человек (2003: 219 048).

## **2. Экономическая среда**

Экономическая и социальная политика Российской Федерации оказывает значительное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Банка. Значительный объем кредитных операций Банка связан с компаниями, которые контролируются государством или в которых государство владеет более 25% голосующих акций. Доля кредитов, размер которых превышает 1% кредитного портфеля Банка, выданных таким компаниям по состоянию на 30 сентября 2004 года, составляет 3,4% от общего кредитного портфеля (31 декабря 2003 года: 7,9%).

Moody's и Fitch, международные рейтинговые агентства, присвоили России кредитный рейтинг инвестиционного уровня. Тем не менее, российская экономика по-прежнему характеризуется некоторыми чертами, присущими переходной экономике. Эти факторы включали высокий уровень инфляции и ограниченную ликвидность на рынках капитала. Развитие российской экономики в будущем во многом будет определяться мерами, принимаемыми Правительством Российской Федерации и направленными на продолжение реализации реформ по развитию законодательно-нормативной базы и экономической среды.

Данные неопределенности могут повлиять на способность банковского сектора осуществлять свою деятельность. В обозримом будущем Банк может испытывать влияние данных рисков и их последствий; данные неопределенности могут повлиять в будущем на операции Банка, его способность реализации активов и обслуживания и погашения обязательств по мере наступления сроков платежей. Система Банка по управлению рисками учитывает возможное влияние данных неопределенностей.

## **3. Принципы составления отчетности и принципы учетной политики**

Данная сокращенная финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), которые содержат стандарты и разъяснения, утвержденные Советом по Международным стандартам бухгалтерского учета, а также продолжающими действовать Международными стандартами бухгалтерского учета (МСБУ) и разъяснениями Постоянного комитета по интерпретации (ПКИ), утвержденными Комитетом по международным стандартам бухгалтерского учета. Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства России. Данный комплект сокращенных финансовых отчетов подготовлен на основе этих учетных данных с корректировками, необходимыми для приведения его во всех существенных аспектах в соответствие с МСФО.

Данная сокращенная финансовая отчетность содержит информацию и примечания, предусмотренные МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность», который определяет содержание промежуточной финансовой отчетности, включая примечания; а также устанавливает принципы признания и оценки, которые применяются при составлении промежуточной финансовой отчетности.

Результаты деятельности, представленные в данной сокращенной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2004 года, не следует рассматривать в качестве основания для расчета результатов, ожидаемых за год в целом.

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

*Примечания к сокращенной финансовой отчетности в соответствии с МСФО по состоянию на 30 сентября 2004 года*

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Сокращенная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации (тысячах российских рублей), если не указано иное.

При составлении данной сокращенной финансовой отчетности применяются те же принципы учетной политики и методы расчетов, которые применялись при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2003 года.

**4. Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>30 сентября 2004 (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2003</b>
Наличные средства	25 182 077	25 798 913
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательного резервирования)	3 958 633	12 327 864
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в банках		
- Российской Федерации	1 493 854	4 089 790
- других стран	10 706 082	738 788
Остатки по счетам в небанковских расчетных организациях	102 535	2 892
Драгоценные металлы	3 943 135	2 657 681
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>45 386 316</b>	<b>45 615 928</b>

**5. Торговые ценные бумаги**

	<b>30 сентября 2004 (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2003</b>
<b>Ценные бумаги с номиналом в российских рублях</b>		
Облигации федерального займа (ОФЗ) и государственные краткосрочные облигации (ГКО)	36 650 730	57 546 097
Муниципальные облигации	24 976 479	16 556 880
Корпоративные акции	3 100 488	3 117 173
Корпоративные облигации	1 181 915	477 274
<b>Ценные бумаги с номиналом в иностранной валюте</b>		
Еврооблигации Российской Федерации	54 683 007	31 273 191
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	1 305 044	1 319 933
<b>Ценные бумаги с номиналом в иностранной валюте, проданные по договорам репо</b>		
Еврооблигации Российской Федерации	–	25 018 980
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>121 897 663</b>	<b>135 309 528</b>

## 5. Торговые ценные бумаги (продолжение)

Ставки купона и сроки погашения торговых ценных бумаг были следующие:

	30 сентября 2004		31 декабря 2003	
	%	Погашение	%	Погашение
Облигации федерального займа (ОФЗ) и государственные краткосрочные облигации (ГКО)	6.00% - 13.00%	2004 – 2018	8.00% - 14.00%	2004 - 2018
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	3.00%	2006 - 2011	3.00%	2006 - 2011
Еврооблигации Российской Федерации	5.00% - 12.75%	2005 - 2030	5.00% - 12.75%	2004 - 2030
Муниципальные облигации	7.48% - 16.90%	2004 – 2014	7.48% - 17.00%	2004 - 2011
Корпоративные облигации	9.28% - 17.00%	2004 - 2009	8.50% - 16.00%	2004 - 2006

## 6. Кредиты банкам

	30 сентября 2004 (неаудировано)	31 декабря 2003
Текущие межбанковские кредиты	41 273 790	47 520 681
Сделки обратного репо с Банком России	69 670 286	31 108 876
Просроченные межбанковские кредиты	76 900	76 900
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(76 900)	(76 900)
<b>Итого кредитов банкам</b>	<b>110 944 076</b>	<b>78 629 557</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2002 года</b>	<b>(81 537)</b>
Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля (неаудировано)	(14 084)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 сентября 2003 года (неаудировано)</b>	<b>(95 621)</b>
Восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля (неаудировано)	14 354
Кредиты банкам, списанные (неаудировано)	4 367
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2003 года</b>	<b>(76 900)</b>
(Отчисления в резерв) под обесценение кредитного портфеля (неаудировано)	–
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 сентября 2004 года (неаудировано)</b>	<b>(76 900)</b>

7. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	30 сентября 2004 (неаудировано)	31 декабря 2003
<b>Долговые ценные бумаги</b>		
Облигации федерального займа (ОФЗ) и государственные краткосрочные облигации (ГКО)	200 572 225	151 430 367
Еврооблигации Российской Федерации	5 726 742	15 975 926
Муниципальные облигации	72 150	–
Корпоративные облигации	3 501 671	2 440 976
<b>Долевые ценные бумаги</b>		
Инвестиции в неконсолидируемые дочерние компании	257 631	257 631
Инвестиции, удерживаемые для продажи	8 459 613	6 589 173
<b>Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>218 590 032</b>	<b>176 694 073</b>

Информация по ставкам купона и срокам погашения федеральных государственных, муниципальных и корпоративных ценных бумаг приведена в Примечании 5.

Большинством дочерних и ассоциированных компаний не готовилась финансовая отчетность в соответствии с МСФО. Эти инвестиции не были консолидированы с результатами Банка и не учитывались по долевым методу, так как консолидация или учет по долевым методу не оказали бы существенного влияния на финансовое положение Банка, результаты его деятельности и движение денежных средств за периоды.

8. Кредиты и авансы клиентам

	30 сентября 2004 (неаудировано)	31 декабря 2003
Текущие кредиты	1 186 824 068	844 855 369
Просроченные кредиты	19 864 263	14 068 226
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)</b>	<b>1 206 688 331</b>	<b>858 923 595</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(76 380 463)	(66 559 980)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (чистая величина)</b>	<b>1 130 307 868</b>	<b>792 363 615</b>

Просроченные кредиты и авансы клиентам представляют собой просроченные платежи основного долга.

## 8. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2002 года</b>	<b>(51 868 900)</b>
Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля (неаудировано)	(16 469 192)
Кредиты и авансы клиентам, списанные (неаудировано)	1 132 365
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 сентября 2003 года (неаудировано)</b>	<b>(67 205 727)</b>
Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля (неаудировано)	(40 938)
Кредиты и авансы клиентам, списанные (неаудировано)	686 685
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2003 года</b>	<b>(66 559 980)</b>
Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля (неаудировано)	(11 513 506)
Кредиты и авансы клиентам, списанные (неаудировано)	1 693 023
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 сентября 2004 года (неаудировано)</b>	<b>(76 380 463)</b>

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики заемщиков:

	30 сентября 2004 (неаудировано)		31 декабря 2003	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	262 088 807	21,72%	145 604 017	16,95%
Торговля	231 516 722	19,19%	156 013 372	18,16%
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	116 116 977	9,62%	82 241 174	9,57%
Услуги	111 122 794	9,21%	53 159 527	6,19%
Машиностроение	106 420 588	8,82%	89 740 231	10,45%
Металлургия	73 486 174	6,09%	83 299 731	9,70%
Нефтегазовая и химическая отрасли	68 326 984	5,66%	82 030 021	9,56%
Энергетика	49 359 438	4,09%	21 412 462	2,49%
Телекоммуникации	47 678 705	3,95%	38 925 824	4,53%
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	46 251 336	3,83%	30 988 219	3,61%
Строительство	35 751 037	2,96%	39 323 699	4,58%
Государственные и муниципальные учреждения	21 541 415	1,79%	15 304 955	1,78%
Деревообрабатывающая промышленность	20 393 440	1,69%	16 157 812	1,88%
Прочее	16 633 914	1,38%	4 722 551	0,55%
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)</b>	<b>1 206 688 331</b>	<b>100,00%</b>	<b>858 923 595</b>	<b>100,00%</b>

## 8. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по организационно-правовым формам заемщиков:

	30 сентября 2004 (неаудировано)	31 декабря 2003
Общества с ограниченной ответственностью и акционерные общества	856 520 629	646 570 568
Физические лица	262 088 807	145 604 017
Государственные предприятия	53 184 259	39 080 724
Органы субъектов РФ	10 975 875	15 340 316
Муниципальные предприятия	4 161 804	2 648 901
Прочие	19 756 957	9 679 069
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)</b>	<b>1 206 688 331</b>	<b>858 923 595</b>

Кредиты, выданные десяти крупнейшим заемщикам Банка, составляют общую сумму 233 581 076 тыс. рублей или 19,4% от всего кредитного портфеля (2003: 175 567 927 тыс. рублей или 20,4%). По состоянию на 30 сентября 2004 года крупнейший заемщик с величиной ссудной задолженности 67 124 946 тыс. рублей или 5,6% представляет собой группу компаний, оперирующих под общим контролем (2003: 54 724 886 тыс. рублей или 6,4%).

## 9. Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении

	30 сентября 2004 (неаудировано)		31 декабря 2003	
	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Еврооблигации Российской Федерации	49 765 486	38 857 897	82 511 185	71 252 208
Облигации федерального займа (ОФЗ)	–	–	2 254 483	2 283 107
<b>Итого ценных бумаг, приобретенных при первичном размещении</b>	<b>49 765 486</b>	<b>38 857 897</b>	<b>84 765 668</b>	<b>73 535 315</b>

Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении, включают ценные бумаги, приобретенные непосредственно у эмитента – Министерства финансов Российской Федерации – и не предназначенные для немедленной или краткосрочной перепродажи.

Еврооблигации Российской Федерации в данном портфеле Банка по состоянию на 30 сентября 2004 года представлены 2 траншами, которые имеют сроки погашения 24 июля 2005 года и 24 июля 2018 года и эффективную доходность к погашению – 15,45% и 15,76% соответственно. Годовой купонный доход по этим облигациям составляет 8,75% и 11,00% с выплатой процентов один раз в полгода. Рыночная стоимость этих ценных бумаг составила 65 039 006 тыс. рублей по состоянию на 30 сентября 2004 года (2003: 102 749 403 тыс. рублей). Данные Еврооблигации были получены Банком от Министерства финансов Российской Федерации в июле 1998 года в обмен на часть портфеля рублевых долговых государственных ценных бумаг.

В течение 9 месяцев 2004 года Банк реализовал часть Еврооблигаций Российской Федерации со сроком

погашения в 2005 году номинальной стоимостью 1 098 010 тыс. долларов США.

## 10. Средства банков

	30 сентября 2004 (неаудировано)	31 декабря 2003
<b>Счета «ЛОРО» других банков</b>		
- Российская Федерация	7 073 371	6 823 415
- Другие страны	2 332 398	1 996 102
<b>Краткосрочные кредиты других банков</b>		
- Российская Федерация	8 259 675	683 903
- Другие страны	–	28 386 050
<b>Итого средств банков</b>	<b>17 665 444</b>	<b>37 889 470</b>

## 11. Вклады физических лиц и средства клиентов

	30 сентября 2004 (неаудировано)	31 декабря 2003
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	109 165 637	130 375 539
- Срочные депозиты	1 040 271 663	848 205 300
<b>Итого вкладов физических лиц</b>	<b>1 149 437 300</b>	<b>978 580 839</b>
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	60 158 771	39 206 809
- Срочные депозиты	3 012 254	437 843
<b>Прочие юридические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	242 345 461	154 510 183
- Срочные депозиты	57 312 661	17 406 327
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>362 829 147</b>	<b>211 561 162</b>
<b>Итого вкладов физических лиц и средств клиентов</b>	<b>1 512 266 447</b>	<b>1 190 142 001</b>

## 11. Вклады физических лиц и средства клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	30 сентября 2004 (неаудировано)		31 декабря 2003	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	1 149 437 300	76,01%	978 580 839	82,22%
Нефтегазовая отрасль	75 821 140	5,01%	27 480 568	2,31%
Муниципальные органы и государственные организации	47 361 107	3,13%	10 677 141	0,90%
Торговля	45 756 545	3,03%	38 371 147	3,22%
Металлургия	28 965 336	1,92%	5 576 048	0,47%
Строительство	20 416 548	1,35%	17 468 521	1,47%
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	19 762 405	1,31%	14 700 988	1,24%
Энергетика	16 773 297	1,11%	4 363 940	0,37%
Производство оборудования	11 780 257	0,78%	8 602 025	0,72%
Телекоммуникации	10 716 304	0,71%	7 741 794	0,65%
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	9 259 809	0,61%	7 302 412	0,61%
Прочее	76 216 399	5,03%	69 276 578	5,82%
<b>Итого вкладов физических лиц и средств клиентов</b>	<b>1 512 266 447</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 190 142 001</b>	<b>100,00%</b>

В разделе средств клиентов отражены депозиты в сумме 22 314 345 тыс. рублей (2003: 9 776 039 тыс. рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам.

## 12. Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком

	30 сентября 2004 (неаудировано)	31 декабря 2003
Векселя	70 833 653	70 283 192
Еврооблигации	29 235 536	29 429 729
Сберегательные сертификаты	3 309 561	1 695 309
Депозитные сертификаты	1 562 207	2 602 135
<b>Итого собственных ценных бумаг, выпущенных Банком</b>	<b>104 940 957</b>	<b>104 010 365</b>

## 13. Прочие заемные средства

По состоянию на 30 сентября 2004 года Банк привлек заемные средства на сумму 39 489 тыс. долларов США, которые были отражены по амортизированной стоимости 39 835 тыс. долларов США, что эквивалентно 1 163 869 тыс. рублей (2003: привлечено 32 740 тыс. долларов США, отраженных по амортизируемой стоимости 33 204 тыс. долларов США, что эквивалентно 977 998 тыс. рублей), а также заемные средства на сумму 17 108 тыс. евро, отраженные по амортизируемой стоимости 17 209 тыс. евро, что эквивалентно 619 344 тыс. руб. (2003: привлечено 2 038 тыс. евро, отраженных по амортизируемой стоимости 2 041 тыс. евро, что эквивалентно 75 153 тыс. рублей). Данные средства были предоставлены в форме целевых кредитных линий международными и зарубежными банковскими учреждениями. Сроки выплат по кредитам согласно условиям контрактов варьируются от 1 до 88 месяцев (2003: от 1 до 66 месяцев), годовая процентная ставка составляет от LIBOR + 0.99% до LIBOR +

1,95% по займам в долларах США (2003: от LIBOR + 0.99% до LIBOR + 1,95%) и от EURIBOR + 0.75% до EURIBOR + 0.875% по займам в евро (2003: EURIBOR + 0.875%).

#### 14. Собственные средства акционеров

Собственные средства акционеров и чистая прибыль согласовываются с данными финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства и МСФО следующим образом:

	30 сентября 2004 (неаудировано)		31 декабря 2003
	Собственные средства акционеров	Прибыль	Собственные средства акционеров
<b>По данным российского учета</b>	<b>185 422 469</b>	<b>43 102 720</b>	<b>157 392 208</b>
Воздействие инфляции:			
- на капитал	—	—	—
- на прочие немонетарные статьи	39 570 692	—	39 539 689
Фонд переоценки зданий	(36 604 848)	—	(36 593 231)
Расходы по созданию резервов	(28 376 699)	(7 131 994)	(21 244 705)
Амортизация основных средств	(12 950 407)	(2 905 728)	(10 044 679)
Наращенные административные расходы и расходы на содержание персонала	(7 194 557)	852 975	(8 047 532)
Отложенное налогообложение	4 973 022	1 901 760	3 073 292
Рыночная переоценка ценных бумаг	4 301 717	(4 772 386)	9 074 103
Наращенные процентные доходы и расходы, чистая величина	(2 909 965)	(4 599 027)	1 689 062
Текущее налогообложение	2 504 354	(6 886 945)	—
Расходы, проведенные через счета собственных средств акционеров	—	(2 954 137)	—
Прочее	(10 137)	(60 216)	34 956
<b>По Международным стандартам финансовой отчетности</b>	<b>148 725 641</b>	<b>16 547 022</b>	<b>134 873 163</b>

В соответствии с банковским законодательством России Банк обязан распределять всю прибыль в качестве дивидендов или полностью переводить прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили на 30 сентября 2004 года 108 054 518 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2003 года: 79 963 340 тыс. рублей).

15. Процентные доходы и расходы

	30 сентября	
	2004 (неаудировано)	2003 (неаудировано)
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы клиентам	95 113 939	70 095 879
Кредиты банкам	4 387 534	4 087 538
Ценные бумаги	14 682 558	21 675 785
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>114 184 031</b>	<b>95 859 202</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Срочные вклады физических лиц	(55 833 224)	(50 628 184)
Текущие/расчетные счета	(3 772 360)	(2 927 924)
Срочные депозиты юридических лиц	(657 383)	(1 074 101)
Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком	(1 720 027)	(4 049 107)
Срочные депозиты банков и прочие заемные средства	(934 773)	(227 610)
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>(62 917 767)</b>	<b>(58 906 926)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>51 266 264</b>	<b>36 952 276</b>

По состоянию на 30 сентября 2004 года Банк имел кредиты в сумме 20 037 682 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2003 года: 16 608 757 тыс. рублей), по которым не начислялись проценты в соответствии с принятой учетной политикой. По состоянию на 30 сентября 2004 года величина процентного дохода по таким кредитам составила бы 3 165 969 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2003 года: 2 924 851 тыс. рублей).

16. Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами

	30 сентября					
	2004 (неаудировано)			2003 (неаудировано)		
	Доведение до справедливой стоимости	Реализованные торговые доходы и доходы от погашения	Итого	Доведение до справедливой стоимости	Реализованные торговые доходы и доходы от погашения	Итого
Производные финансовые инструменты	303 568	(948 161)	(644 593)	772 965	152 632	925 597
Торговый портфель ценных бумаг и портфель ценных бумаг в наличии для продажи	(5 353 667)	20 761 889	15 408 222	17 329 559	14 503 836	31 833 395
<b>Итого доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми</b>	<b>(5 050 099)</b>	<b>19 813 728</b>	<b>14 763 629</b>	<b>18 102 524</b>	<b>14 656 468</b>	<b>32 758 992</b>

инструментами

17. Комиссионные доходы и расходы

	30 сентября	
	2004 (неаудировано)	2003 (неаудировано)
Комиссия по кассовым операциям	12 699 297	9 460 873
Комиссия за предоставление кредитных ресурсов	5 907 614	2 416 847
Комиссия по расчетным операциям	2 426 116	1 577 115
Комиссия по операциям с иностранной валютой	1 618 211	982 916
Комиссия за инкассацию	953 070	694 096
Комиссия по операциям с ценными бумагами	314 221	226 133
Комиссия по выданным гарантиям	93 066	29 534
Прочее	187 500	80 229
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>24 199 095</b>	<b>15 467 743</b>
Комиссия по операциям с иностранной валютой	(333 881)	(210 864)
Комиссия по расчетным операциям	(148 012)	(87 565)
Комиссия по операциям с ценными бумагами	(87 224)	(83 053)
Комиссия за инкассацию	(65 964)	(53 775)
Комиссия по кассовым операциям	(603)	(670)
Прочее	(77 156)	(18 771)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(712 840)</b>	<b>(454 698)</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>23 486 255</b>	<b>15 013 045</b>

18. Расходы на содержание персонала

	30 сентября	
	2004 (неаудировано)	2003 (неаудировано)
Расходы на заработную плату и аналогичные выплаты	(30 482 353)	(28 657 711)
Расходы по единому социальному налогу	(8 222 832)	(7 643 444)
<b>Итого расходов на содержание персонала</b>	<b>(38 705 185)</b>	<b>(36 301 155)</b>

## 19. Операционные расходы

	30 сентября	
	2004 (неаудировано)	2003 (неаудировано)
Административные расходы	(5 364 180)	(5 390 297)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(4 767 829)	(4 250 532)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(6 076 432)	(4 425 183)
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	(3 312 061)	(1 464 449)
Информационные услуги и услуги связи	(1 285 892)	(1 012 116)
Реклама и маркетинг	(545 797)	(371 663)
Расходы на благотворительность	(266 345)	(428 772)
Расходы, связанные с исками клиентов	(187 505)	(153 708)
Профессиональные услуги	(112 134)	(88 902)
Прочее	(1 842 355)	(1 879 018)
<b>Итого операционных расходов</b>	<b>(23 760 530)</b>	<b>(19 464 640)</b>

## 20. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включали следующие компоненты:

	30 сентября	
	2004 (неаудировано)	2003 (неаудировано)
Текущие расходы по налогу на прибыль	(6 881 970)	(1 465 393)
Изменение в отложенном налогообложении	1 902 100	(423 244)
<b>Налог на прибыль</b>	<b>(4 979 870)</b>	<b>(1 888 637)</b>

## 21. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное число обыкновенных акций в течение отчетного периода за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных Банком у акционеров.

У Банка не имеется обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	30 сентября	
	2004 (неаудировано)	2003 (неаудировано)
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам	16 547 022	11 819 782
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	(144 005)	(116 005)
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам, владеющим обыкновенными акциями	16 403 017	11 703 777
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысячи)	18 998	18 998
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию)</b>	<b>863</b>	<b>616</b>

22. Дивиденды

	30 сентября 2004 (неаудировано)		31 декабря 2003	
	По обыкновенным акциям	По привилегирован- ным акциям	По обыкновен- ным акциям	По привилегирован- ным акциям
Дивиденды к выплате на 1 января	22 350	1 252	13 647	773
Дивиденды объявленные	2 555 588	144 005	2 071 083	116 005
Дивиденды выплаченные	(2 547 699)	(136 548)	(2 062 380)	(115 526)
<b>Дивиденды к выплате на конец отчетного периода</b>	<b>30 239</b>	<b>8 709</b>	<b>22 350</b>	<b>1 252</b>
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в рублях на акцию)</b>	<b>134,50</b>	<b>2,88</b>	<b>109,00</b>	<b>2,32</b>

Все дивиденды объявлены и выплачены в российских рублях.

### 23. Сегментный анализ

**Сегментный анализ деятельности Банка.** В соответствии с требованиями МСФО 14 «Отчетность по сегментам деятельности» Банком было определено, что первичными сегментами его деятельности являются бизнес сегменты – предоставление продуктов и услуг в рамках корпоративного и розничного секторов. Сегментный анализ деятельности Банка по бизнес секторам по состоянию на 30 сентября 2004 года выглядит следующим образом (неаудированный):

	Корпоративный сектор	Розничный сектор	Нераспределяемые активы/ обязательства	Итого
<b>Активы</b>				
Торговые ценные бумаги	121 897 663	–	–	121 897 663
Кредиты банкам	110 944 076	–	–	110 944 076
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	218 590 032	–	–	218 590 032
Кредиты и авансы клиентам	874 051 690	256 256 178	–	1 130 307 868
Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении	38 857 897	–	–	38 857 897
Нераспределяемые активы	–	–	174 106 126	174 106 126
<b>Итого активов</b>	<b>1 364 341 358</b>	<b>256 256 178</b>	<b>174 106 126</b>	<b>1 794 703 662</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства банков	17 665 444	–	–	17 665 444
Вклады физических лиц	–	1 149 437 300	–	1 149 437 300
Средства клиентов	362 829 147	–	–	362 829 147
Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком	96 766 112	8 174 845	–	104 940 957
Прочие заемные средства	1 783 213	–	–	1 783 213
Нераспределяемые обязательства	–	–	9 321 960	9 321 960
<b>Итого обязательств</b>	<b>479 043 916</b>	<b>1 157 612 145</b>	<b>9 321 960</b>	<b>1 645 978 021</b>
Процентные доходы по кредитам	73 097 339	26 404 134	–	99 501 473
Процентные доходы по ценным бумагам	14 682 558	–	–	14 682 558

### 23. Сегментный анализ (продолжение)

Сегментный анализ деятельности Банка по бизнес секторам по состоянию на 31 декабря 2003 года и процентные доходы за период с 01 января 2003 года по 30 сентября 2003 года (неаудированные) выглядят следующим образом:

	Корпоративный сектор	Розничный сектор	Нераспределяемые активы/ обязательства	Итого
<b>Активы</b>				
Торговые ценные бумаги	135 309 528	–	–	135 309 528
Кредиты банкам	78 629 557	–	–	78 629 557
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	176 694 073	–	–	176 694 073
Кредиты и авансы клиентам	651 171 267	141 192 348	–	792 363 615
Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении	73 535 315	–	–	73 535 315
Нераспределяемые активы	–	–	220 969 170	220 969 170
<b>Итого активов</b>	<b>1 115 339 740</b>	<b>141 192 348</b>	<b>220 969 170</b>	<b>1 477 501 258</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства банков	37 889 470	–	–	37 889 470
Вклады физических лиц	–	978 580 839	–	978 580 839
Средства клиентов	211 561 162	–	–	211 561 162
Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком	95 782 043	8 228 322	–	104 010 365
Прочие заемные средства	1 053 151	–	–	1 053 151
Нераспределяемые обязательства	–	–	9 533 108	9 533 108
<b>Итого обязательств</b>	<b>346 285 826</b>	<b>986 809 161</b>	<b>9 533 108</b>	<b>1 342 628 095</b>
<b>Процентные доходы</b>				
Процентные доходы по кредитам	61 729 553	12 453 864	–	74 183 417
Процентные доходы по ценным бумагам	21 675 785	–	–	21 675 785

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

**Примечания к сокращенной финансовой отчетности в соответствии с МСФО по состоянию на 30 сентября 2004 года**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**24. Риск ликвидности и валютный риск**

Ниже представлена позиция ликвидности Банка на 30 сентября 2004 года (неаудированная):

	До востребо- вания и менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Просроченные / с неопределен- ным сроком	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	45 386 316	–	–	–	–	–	45 386 316
Обязательные резервы на счетах в Банке России	–	–	–	–	–	44 881 204	44 881 204
Торговые ценные бумаги	121 897 663	–	–	–	–	–	121 897 663
Кредиты банкам	27 418 837	58 330 639	24 193 914	1 000 686	–	–	110 944 076
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	76 659	37 084 247	77 019 702	95 692 180	8 717 244	218 590 032
Кредиты и авансы клиентам	93 485 936	267 292 175	308 593 069	275 821 583	176 729 946	8 385 159	1 130 307 868
Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении	–	–	107 815	–	38 750 082	–	38 857 897
Налоговый актив	–	–	–	–	–	7 673 988	7 673 988
Основные средства	–	–	–	–	–	67 452 411	67 452 411
Прочие активы	5 566 642	1 834 591	254 543	355 010	295 669	405 752	8 712 207
<b>Итого активов</b>	<b>293 755 394</b>	<b>327 534 064</b>	<b>370 233 588</b>	<b>354 196 981</b>	<b>311 467 877</b>	<b>137 515 758</b>	<b>1 794 703 662</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства банков	(17 665 444)	–	–	–	–	–	(17 665 444)
Вклады физических лиц	(234 957 599)	(473 054 572)	(217 828 938)	(147 464 896)	(76 131 295)	–	(1 149 437 300)
Средства клиентов	(321 508 827)	(33 784 084)	(1 930 755)	(5 589 520)	(15 961)	–	(362 829 147)
Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком	(40 827 878)	(12 494 302)	(5 985 893)	(45 623 780)	(9 104)	–	(104 940 957)
Прочие заемные средства	(2 577)	(20 069)	(8 897)	(912 099)	(839 571)	–	(1 783 213)
Прочие обязательства	(4 606 986)	(1 071 106)	(1 230 060)	(2 043 540)	(369 894)	(374)	(9 321 960)
<b>Итого обязательств</b>	<b>(619 569 311)</b>	<b>(520 424 133)</b>	<b>(226 984 543)</b>	<b>(201 633 835)</b>	<b>(77 365 825)</b>	<b>(374)</b>	<b>(1 645 978 021)</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>(325 813 917)</b>	<b>(192 890 069)</b>	<b>143 249 045</b>	<b>152 563 146</b>	<b>234 102 052</b>	<b>137 515 384</b>	<b>148 725 641</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 30 сентября 2004 года</b>	<b>(325 813 917)</b>	<b>(518 703 986)</b>	<b>(375 454 941)</b>	<b>(222 891 795)</b>	<b>11 210 257</b>	<b>148 725 641</b>	
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2003 года</b>	<b>(234 033 111)</b>	<b>(345 413 003)</b>	<b>(380 625 591)</b>	<b>(246 161 809)</b>	<b>(40 756 793)</b>	<b>134 873 163</b>	

## 24. Риск ликвидности и валютный риск (продолжение)

Позиции Банка по валютам на 30 сентября 2004 года представлены ниже (неаудированные):

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	21 804 092	9 188 403	9 642 046	4 751 775	45 386 316
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	44 881 204	–	–	–	44 881 204
Торговые ценные бумаги	65 909 612	55 688 465	299 586	–	121 897 663
Кредиты банкам	100 371 086	5 174 549	5 398 441	–	110 944 076
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	212 863 290	5 726 742	–	–	218 590 032
Кредиты и авансы клиентам	893 420 064	220 299 010	16 422 271	166 523	1 130 307 868
Ценные бумаги, приобретенные при первичном размещении	–	38 857 897	–	–	38 857 897
Налоговый актив	7 673 988	–	–	–	7 673 988
Основные средства	67 452 411	–	–	–	67 452 411
Прочие активы	7 793 806	746 350	97 359	74 692	8 712 207
<b>Итого активов</b>	<b>1 422 169 553</b>	<b>335 681 416</b>	<b>31 859 703</b>	<b>4 992 990</b>	<b>1 794 703 662</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства банков	(15 801 312)	(1 788 299)	(49 215)	(26 618)	(17 665 444)
Вклады физических лиц	(910 213 284)	(203 703 824)	(34 464 066)	(1 056 126)	(1 149 437 300)
Средства клиентов	(254 814 365)	(81 433 933)	(26 260 898)	(319 951)	(362 829 147)
Собственные ценные бумаги, выпущенные Банком	(66 545 038)	(37 749 428)	(646 491)	–	(104 940 957)
Прочие заемные средства	–	(1 163 869)	(619 344)	–	(1 783 213)
Прочие обязательства	(8 407 187)	(742 802)	(141 088)	(30 883)	(9 321 960)
<b>Итого обязательств</b>	<b>(1 255 781 186)</b>	<b>(326 582 155)</b>	<b>(62 181 102)</b>	<b>(1 433 578)</b>	<b>(1 645 978 021)</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>166 388 367</b>	<b>9 099 261</b>	<b>(30 321 399)</b>	<b>3 559 412</b>	<b>148 725 641</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>104 946 793</b>	<b>53 513 580</b>	<b>7 760 678</b>	<b>492 181</b>	<b>166 713 232</b>

По состоянию на 31 декабря 2003 года позиция Банка по валютам составляла:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>114 292 619</b>	<b>41 121 277</b>	<b>(23 119 266)</b>	<b>2 578 533</b>	<b>134 873 163</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>78 278 914</b>	<b>34 131 946</b>	<b>8 551 237</b>	<b>13 408</b>	<b>120 975 505</b>

## 25. Условные и возможные обязательства, производные финансовые инструменты

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе нормальной деятельности Банка в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Банк считает, что разбирательства по текущим искам не приведут к существенным убыткам для Банка, и, соответственно, Банк не сформировал резерв по данным судебным разбирательствам.

**Налоговое законодательство.** Ввиду наличия в российском налоговом законодательстве норм, допускающих неоднозначное толкование, а также учитывая сложившуюся в условиях общей нестабильности практику непредсказуемой оценки налоговыми органами фактов хозяйственной деятельности, оценка Банком фактов хозяйственной деятельности может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами.

Налоговое законодательство в области трансфертного ценообразования предусматривает право налоговых органов на осуществление контроля в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции со связанными сторонами и операции с несвязанными сторонами, если разница между аналогичными рыночными операциями с различными контрагентами превышает 20%. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Банку могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года после отчетного периода.

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 30 сентября 2004 года Банк имел обязательства капитального характера по строительству на общую сумму 2 898 202 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2003: 2 785 341 тыс. рублей). Банк уже выделил необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Банк уверен, что уровень чистых доходов в будущем и объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

**Обязательства кредитного характера.** Обязательства кредитного характера включают обязательства по выдаче кредитов, аккредитивы и гарантии. Контрактная сумма этих обязательств представляет собой сумму, подвергаемую риску, связанному с возможностью невыполнения клиентом своих обязательств или обесценением имеющегося обеспечения. В основном, все импортные аккредитивы Банка имеют обеспечение в виде депозитов или другого ликвидного обеспечения, размещенного в Банке, что, соответственно, сводит данный риск к минимуму. Обязательства кредитного характера Банка составляли:

	30 сентября 2004 (неаудировано)	31 декабря 2003
Неиспользованные кредитные линии и обязательства по предоставлению кредитов	152 606 713	107 725 413
Импортные аккредитивы	23 634 991	10 546 724
Экспортные аккредитивы	7 111 985	8 410 654
Гарантии выданные	4 731 146	2 861 601
Аккредитивы по внутренним расчетам	1 037 365	1 264 384
За вычетом депозитов, являющихся обеспечением по безотзывным обязательствам	(22 314 345)	(9 776 039)
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(94 623)	(57 232)
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>166 713 232</b>	<b>120 975 505</b>

Банк оценил вероятность убытков по прочим обязательствам кредитного характера и пришел к выводу, что на 30 сентября 2004 года необходимая сумма резерва должна составлять 94 623 тыс. рублей (2003: 57 232 тыс. рублей). Данный резерв отражен по статье «Прочие обязательства». Общая сумма задолженности по гарантиям, аккредитивам и востребованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные

**25. Условные и возможные обязательства, производные финансовые инструменты (продолжение)**

требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления средств.

**Производные финансовые инструменты.** Банк проводит операции с производными финансовыми инструментами, включающими форвардные валютнообменные контракты, валютные свопы, валютные опционы, форвардные контракты с ценными бумагами и драгоценными металлами, а также другими производными финансовыми инструментами. Валютные и прочие производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Приведенная ниже таблица включает производные финансовые инструменты с датой исполнения после 30 сентября 2004 года (неаудированная). Эти контракты были заключены в 2004 году и являются краткосрочными.

	Контракты с российскими контрагентами				Контракты с иностранными контрагентами			
	Контрактная или согласованная сумма приобретенного актива	Контрактная или согласованная сумма проданного актива	Нереализованные расходы	Нереализованные доходы	Контрактная или согласованная сумма приобретенного актива	Контрактная или согласованная сумма проданного актива	Нереализованные расходы	Нереализованные доходы
<b>Наличные сделки</b>								
Иностранная валюта								
- покупка	146 086	146 098	(12)	–	25 902 530	25 907 202	(6 095)	1 423
- продажа	242 584	242 502	–	82	–	–	–	–
Драгоценные металлы								
- покупка	–	–	–	–	12 144	12 051	–	93
- продажа	23 332	23 552	(220)	–	6 640 180	6 691 439	(51 451)	192
<b>Срочные сделки</b>								
Иностранная валюта								
- покупка	13 783 727	13 784 180	(677)	224	303 420	304 306	(1 069)	183
- продажа	836 270	836 074	(43)	239	–	–	–	–
Ценные бумаги								
- покупка	140 498	140 498	–	–	109 090	112 421	(3 331)	–
- продажа	170 255	165 725	–	4 530	690 615	668 124	–	22 491
Драгоценные металлы								
- покупка	6 501 319	6 152 772	(5 240)	353 787	3 304 941	3 282 468	–	22 473
- продажа	13 838	13 893	(57)	2	–	–	–	–
<b>Итого</b>	<b>21 857 909</b>	<b>21 505 294</b>	<b>(6 249)</b>	<b>358 864</b>	<b>36 962 920</b>	<b>36 978 011</b>	<b>(61 946)</b>	<b>46 855</b>

Нереализованные доходы или расходы в приведенной выше таблице отражают изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов на конец отчетного года. В связи с этими операциями Банк отразил чистый доход в сумме 337 524 тыс. рублей (по состоянию на 30 сентября 2003 года: 836 374 тыс. рублей) по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами».

25. Условные и возможные обязательства, производные финансовые инструменты (продолжение)

**Активы, находящиеся на ответственном хранении.** Данные средства не отражаются на балансе, так как они не являются активами Банка. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Активы на ответственном хранении включают следующие категории:

	30 сентября 2004 (неаудировано)	31 декабря 2003
	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость
Акции компаний, находящиеся на ответственном хранении	10 773 652	11 318 763
Прочие долговые обязательства муниципальных органов	2 351 054	2 574 936
ОВГВЗ	1 591 923	1 595 698
Векселя	9 285 389	1 495 452
ГКО и ОФЗ	335 227	408 049
Еврооблигации Российской Федерации	2 922	2 945
Прочие ценные бумаги	1 348 376	2 915 417

**Заложенные активы.** На 30 сентября 2004 года у Банка имелись ценные бумаги, балансовая стоимость которых составила 40 837 978 тыс. рублей, заблокированные в качестве потенциального обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Банк получает на регулярной основе от Банка России (по состоянию на 31 декабря 2003 года: 36 938 861 тыс. рублей).

26. Операции со связанными сторонами

Ниже указаны остатки на конец отчетного периода, процентные доходы и расходы, а также другие операции за отчетный период по операциям со связанными сторонами, за исключением Банка России:

	30 сентября 2004 (неаудировано)	31 декабря 2003
	<b>Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках</b>	11 008
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>		
Кредиты клиентам	4 968 352	2 960 739
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(1 066 163)	(1 203 242)
<b>Средства банков</b>		
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	–	6 092
<b>Средства клиентов</b>		
Остатки на счетах клиентов / кредиторская задолженность	249 229	200 265
	<b>30 сентября</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
	<b>(неаудировано)</b>	<b>(неаудировано)</b>
Процентные доходы по размещенным депозитам в банках	750	5 883
Процентные доходы по кредитам клиентам	98 376	79 407
Процентные расходы по депозитам банков	150	481
Процентные расходы по депозитам клиентов	6 940	5 354

## 26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Основным акционером Банка является Банк России. Согласно финансовой отчетности, Банк имеет определенные остатки по счетам и осуществляет сделки с Банком России, которые не включены в представленный выше анализ. Данные операции включали расчетные операции, размещение и привлечение депозитов, перечисление средств на счета обязательных резервов в соответствии с российским банковским законодательством. Указанные операции в основном осуществлялись по рыночным ставкам, если это было применимо.

Ниже указаны остатки на конец отчетного периода и процентные доходы и расходы за отчетный период, а также прочие операции с Банком России, осуществленные Банком в течение отчетного периода:

	30 сентября 2004 (неаудировано)	31 декабря 2003
Обязательные резервы на счетах в Банке России на конец отчетного периода	44 881 204	98 893 608
Остатки в Банке России на конец года (кроме фонда обязательного резервирования)	3 958 633	12 327 864
Депозиты от Банка России	(187 280)	–
Кредиты и авансы Банку России на конец периода (включая сделки обратного репо)	92 003 804	74 215 323
Процентные доходы	3 626 593	4 680 894
Процентные расходы	(116 968)	(64 073)

## 27. Коэффициент достаточности капитала

В соответствии с требованиями Банка России коэффициент достаточности капитала для банков с капиталом, превышающим 5 млн. евро, должен составлять не менее 10% для активов, взвешенных с учетом риска (2003: 10%). По состоянию на 30 сентября 2004 года и 31 декабря 2003 года коэффициент достаточности капитала Банка превышал необходимый минимум, установленный Банком России.

По состоянию на 30 сентября 2004 года и 31 декабря 2003 года коэффициент достаточности капитала Банка по международным стандартам превышал рекомендованный Базельским соглашением минимальный уровень, равный 8%:

	30 сентября 2004	31 декабря 2003
Коэффициент достаточности основного капитала	10,6%	12,7%
Коэффициент достаточности общего капитала	11,5%	13,7%