

**Перевод с оригинала на английском языке**

**Банк ВТБ**

Консолидированная финансовая отчетность  
с заключением независимых аудиторов

*за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг.*

# Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Консолидированная финансовая отчетность с заключением независимых аудиторов

---

## СОДЕРЖАНИЕ

### ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности .....	7
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	8
3. Основа подготовки отчетности .....	9
4. Основные положения учетной политики .....	21
5. Существенные учетные оценки и суждения .....	38
6. Денежные средства и краткосрочные активы .....	41
7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	41
8. Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа .....	44
9. Средства в банках .....	45
10. Кредиты и авансы клиентам .....	45
11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи .....	48
12. Инвестиции в ассоциированные компании .....	49
13. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения .....	50
14. Основные средства .....	51
15. Инвестиционная недвижимость .....	52
16. Нематериальные активы .....	53
17. Прочие активы .....	55
18. Средства банков .....	56
19. Средства клиентов .....	56
20. Прочие заемные средства .....	57
21. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	58
22. Субординированная задолженность .....	60
23. Прочие обязательства .....	61
24. Уставный капитал и резервы .....	61
25. Процентные доходы и расходы .....	63
26. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	63
27. Комиссионные доходы и расходы .....	64
28. Прочие операционные доходы .....	64
29. Расходы на содержание персонала и административные расходы .....	64
30. Резерв под обесценение и прочие резервы .....	65
31. Расходы по налогу на прибыль .....	67
32. Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения .....	69
33. Дивиденды .....	70
34. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты .....	70
35. Сегментный анализ .....	76
36. Управление финансовыми рисками .....	77
37. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	114
38. Операции со связанными сторонами .....	118
39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний .....	119
40. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность .....	123
41. Управление капиталом и достаточность капитала .....	126
42. События после отчетной даты .....	127

---

## Перевод с оригинала на английском языке

### Заключение независимых аудиторов

Наблюдательному совету и акционерам Банка ВТБ:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Банка ВТБ (далее по тексту – «Банк») и его дочерних компаний (далее совместно – «Группа»), которая включает консолидированные балансы на 31 декабря 2008 и 2007 годов, консолидированные отчеты о прибылях и убытках, консолидированные отчеты об изменениях в составе собственных средств акционеров и консолидированные отчеты о движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, а также информацию об основных положениях учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

#### **Ответственность руководства Банка за подготовку финансовой отчетности**

Ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Банка. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля, необходимого для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

#### **Ответственность аудиторов**

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить наше мнение о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами аудиторской проверки. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудиторскую проверку, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в консолидированной финансовой отчетности.

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

Мы считаем, что проведенная нами аудиторская проверка дает нам достаточно оснований для выражения нашего мнения.

#### **Заключение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверное представление о финансовом положении Группы на 31 декабря 2008 и 2007 годов и о результатах ее деятельности и движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

27 апреля 2009 года

20 успешных лет в России

В истории нашей компании 2009 год – год двадцатилетия практики "Эрнст энд Янг" в России.

20 great years in Russia

Ernst & Young's milestone in 2009 is our 20-th anniversary in Russia.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Консолидированные балансы на 31 декабря**

(в миллионах долларов США)

	Прим.	2008 г.	2007 г.
<b>Активы</b>			
Денежные средства и краткосрочные активы	6	14 162	5 160
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		259	825
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	5 813	10 436
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	8	1 513	2 212
Средства в банках	9	10 482	9 733
Кредиты и авансы клиентам	10	86 984	58 549
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	812	858
Инвестиции в ассоциированные компании	12, 40	153	167
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	703	5
Основные средства	14	2 070	1 997
Инвестиционная недвижимость	15	148	168
Нематериальные активы	16	385	480
Отложенный налоговый актив	31	316	215
Прочие активы	17	2 048	1 804
<b>Итого активы</b>		<b>125 848</b>	<b>92 609</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства банков	18	13 231	14 794
Средства клиентов	19	37 503	37 098
Прочие заемные средства	20	28 888	5 176
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	19 063	16 489
Отложенное налоговое обязательство	31	188	149
Прочие обязательства	23	5 924	1 231
<b>Итого обязательства до субординированной задолженности</b>		<b>104 797</b>	<b>74 937</b>
Субординированная задолженность	22	7 704	1 171
<b>Итого обязательства</b>		<b>112 501</b>	<b>76 108</b>
<b>Собственные средства</b>			
Уставный капитал	24	3 084	3 084
Эмиссионный доход	24	8 792	8 792
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(15)	(21)
Нереализованная прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков		(3)	109
Фонд переоценки зданий		568	587
Фонд накопленных курсовых разниц		(1 853)	663
Нераспределенная прибыль		2 682	2 993
<b>Собственные средства, принадлежащие акционерам материнского банка</b>		<b>13 255</b>	<b>16 207</b>
Доля меньшинства		92	294
<b>Итого собственные средства</b>		<b>13 347</b>	<b>16 501</b>
<b>Итого обязательства и собственные средства</b>		<b>125 848</b>	<b>92 609</b>

Утверждено к выпуску и подписано 27 апреля 2009 года.

\_\_\_\_\_  
А.Л. Костин  
Президент – Председатель Правления

\_\_\_\_\_  
Н.В. Цехомский  
Руководитель финансового департамента – член Правления

Примечания с 1 по 42 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Консолидированные отчеты о прибылях и убытках за годы, заканчивающиеся 31 декабря**

(в миллионах долларов США, за исключением данных о прибыли на акцию)

	Прим.	2008 г.	2007 г.
Процентные доходы	25	9 809	5 387
Процентные расходы	25	(5 242)	(2 831)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>4 567</b>	<b>2 556</b>
Создание резерва под обесценение	30	(2 482)	(526)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение</b>		<b>2 085</b>	<b>2 030</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26	87	138
Доходы за вычетом расходов от прекращения обязательства	21, 22	349	–
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	8,11	(46)	116
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		(2 416)	547
Доходы за вычетом расходов от переоценки валютных статей		2 547	108
Комиссионные доходы	27	779	637
Комиссионные расходы	27	(123)	(80)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		6	18
Восстановление/(создание) резервов под обесценение прочих активов и обязательства кредитного характера	30	(58)	2
Доходы от небанковской деятельности		127	95
Прочие операционные доходы	28	175	121
<b>Чистые непроцентные доходы</b>		<b>1 427</b>	<b>1 702</b>
<b>Чистые операционные доходы</b>		<b>3 512</b>	<b>3 732</b>
Расходы на содержание персонала и административные расходы	29	(2 711)	(1 948)
Расходы по небанковской деятельности		(58)	(63)
Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных компаний	39	–	98
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>743</b>	<b>1 819</b>
Расходы по налогу на прибыль	31	(531)	(305)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>212</b>	<b>1 514</b>
<b>Чистая прибыль, приходящаяся на:</b>			
<b>Акционеров материнского банка</b>		<b>218</b>	<b>1 480</b>
<b>Долю меньшинства</b>		<b>(6)</b>	<b>34</b>
<b>Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в долларах США на одну акцию)</b>	<b>32</b>	<b>0,000032</b>	<b>0,000241</b>

Примечания с 1 по 42 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Консолидированные отчеты о движении денежных средств за годы, заканчивающиеся 31 декабря**

(в миллионах долларов США)

	Прим.	2008 г.	2007 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		9 450	5 246
Проценты уплаченные		(4 791)	(2 622)
Доходы/(расходы) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(353)	286
Доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой		(1 186)	474
Комиссии полученные		745	637
Комиссии уплаченные		(110)	(96)
Доходы от небанковской деятельности и прочие операционные доходы полученные		206	110
Расходы на содержание персонала, административные расходы и расходы по небанковской деятельности уплаченные		(2 404)	(1 790)
Уплаченный налог на прибыль		(599)	(476)
		<b>958</b>	<b>1 769</b>
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>			
<b>Чистое уменьшение (увеличение) операционных активов</b>			
Чистое уменьшение (увеличение) по обязательным резервам в центральных банках		505	(125)
Чистое уменьшение денежных средств с ограниченным правом использования		29	38
Чистое уменьшение (увеличение) финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		4 612	(5 521)
Чистое увеличение средств в банках		(876)	(2 617)
Чистое увеличение кредитов и авансов клиентам		(35 412)	(28 231)
Чистое увеличение прочих активов		(414)	(914)
<b>Чистое (уменьшение) увеличение операционных обязательств</b>			
Чистое (уменьшение) увеличение средств банков		(1 083)	6 805
Чистое увеличение средств клиентов		6 557	15 566
Чистое увеличение выпущенных векселей и депозитных сертификатов		2 835	2
Чистое увеличение прочих обязательств		291	266
		<b>(21 998)</b>	<b>(12 962)</b>
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>			
<b>Денежные потоки от (использованные в) инвестиционной деятельности</b>			
Дивиденды полученные		53	38
Поступления от продажи или погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		1 035	2 409
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(588)	(256)
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств дочерних компаний		(7)	(11)
Приобретение доли меньшинства в дочерних компаниях		(326)	(309)
Приобретение ассоциированных компаний и взносы в капитал ассоциированных компаний		(16)	(10)
Выбытие ассоциированных компаний		-	45
Выбытие дочерних компаний за вычетом денежных средств в дочерних компаниях		-	109
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		-	8
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(316)	(2)
Приобретение основных средств		(448)	(343)
Поступления от реализации основных средств		97	73
Приобретение нематериальных активов		(33)	(15)
Поступления от реализации нематериальных активов		1	-
Приобретение инвестиционной недвижимости		-	(19)
Поступления от реализации инвестиционной недвижимости		-	61
		<b>(548)</b>	<b>1 778</b>
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от инвестиционной деятельности</b>			

Примечания с 1 по 42 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Консолидированные отчеты о движении денежных средств за годы, заканчивающиеся 31 декабря  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

	Прим.	2008 г.	2007 г.
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Дивиденды уплаченные		(382)	(135)
Поступления от прочих привлеченных средств		25 723	1 547
Погашение прочих привлеченных средств		(1 928)	(660)
Поступления от синдицированных кредитов		1 654	453
Погашение синдицированных кредитов		(1 044)	(831)
Поступления от выпуска облигаций, номинированных в российских рублях		1 089	501
Погашение облигаций, номинированных в российских рублях		(294)	–
Выкуп облигаций, номинированных в российских рублях		(10)	–
Поступления от выпуска еврооблигаций		3 603	5 628
Погашение еврооблигаций		(2 818)	(1 495)
Выкуп еврооблигаций		(768)	–
Погашение долговых обязательств (Schuldscheindarlehen)		–	(227)
Поступления от выпуска акций за вычетом понесенных затрат по сделке		–	7 842
Поступления от субординированной задолженности		7 418	–
Погашение субординированной задолженности		(15)	–
Выкуп субординированной задолженности		(145)	–
Выкуп собственных акций		–	(21)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров		5	–
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>32 088</b>	<b>12 602</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>(512)</b>	199
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>9 030</b>	<b>1 617</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	5 096	3 479
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>6</b>	<b>14 126</b>	<b>5 096</b>

Примечания с 1 по 42 составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Консолидированные отчеты об изменениях в составе собственных средств акционеров за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов**

(в миллионах долларов США)

	Приходится на акционеров материнского банка									
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нереализованная прибыль/ (убыток) по финансовым активам, имеющимися в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков	Фонд переоценки зданий	Фонд накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля меньшинства	Итого собственные средства
<b>На 1 января 2007 г.</b>	<b>2 500</b>	<b>1 513</b>	<b>–</b>	<b>154</b>	<b>341</b>	<b>352</b>	<b>1 744</b>	<b>6 604</b>	<b>388</b>	<b>6 992</b>
Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налогов (Примечание 11)	–	–	–	16	–	–	–	16	(1)	15
Перенос на счет прибылей и убытков результата от реализации, за вычетом налогов (Примечание 11)	–	–	–	(112)	–	–	–	(112)	–	(112)
Нереализованные доходы за вычетом расходов от хеджирования денежных потоков, за вычетом налогов (Примечание 34)	–	–	–	51	–	–	–	51	–	51
Переоценка зданий, за вычетом налогов (Примечание 14)	–	–	–	–	264	–	–	264	9	273
Перенос фонда переоценки зданий при реализации или амортизации	–	–	–	–	(15)	–	15	–	–	–
Влияние пересчета валют	–	–	–	–	–	324	–	324	28	352
<b>Итого доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(45)</b>	<b>249</b>	<b>324</b>	<b>15</b>	<b>543</b>	<b>36</b>	<b>579</b>
<b>Чистая прибыль</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 480</b>	<b>1 480</b>	<b>34</b>	<b>1 514</b>
<b>Итого доходы и расходы за период</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(45)</b>	<b>249</b>	<b>324</b>	<b>1 495</b>	<b>2 023</b>	<b>70</b>	<b>2 093</b>
Дивиденды объявленные (Примечание 33)	–	–	–	–	–	–	(133)	(133)	(2)	(135)
Размещение акций (Примечание 24)	584	7 279	–	–	–	–	–	7 863	–	7 863
Собственные акции, выкупленные у акционеров	–	–	(21)	–	–	–	–	(21)	–	(21)
Приобретение дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	–	–	25	25
Дополнительные взносы в уставной капитал дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	26	26	(26)	–
Приобретение долей меньшинства	–	–	–	–	–	–	(146)	(146)	(165)	(311)
Изменение долей участия в ассоциированных компаниях (не отраженных в отчете о прибылях и убытках ассоциированной компании)	–	–	–	–	–	–	4	4	–	4
Учреждение дочерней компании	–	–	–	–	–	–	–	–	6	6
Выбытие дочерних компаний (Примечание 39)	–	–	–	–	(3)	(13)	3	(13)	(2)	(15)
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>	<b>3 084</b>	<b>8 792</b>	<b>(21)</b>	<b>109</b>	<b>587</b>	<b>663</b>	<b>2 993</b>	<b>16 207</b>	<b>294</b>	<b>16 501</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Консолидированные отчеты об изменениях в составе собственных средств акционеров за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов**

(в миллионах долларов США)

Приходится на акционеров материнского банка										
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нереализованная прибыль/ (убыток) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков	Фонд переоценки зданий	Фонд накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля меньшинства	Итого собственные средства
<b>На 1 января 2008 г.</b>	<b>3 084</b>	<b>8 792</b>	<b>(21)</b>	<b>109</b>	<b>587</b>	<b>663</b>	<b>2 993</b>	<b>16 207</b>	<b>294</b>	<b>16 501</b>
Нереализованный убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, за вычетом налогов (Примечание 11)	-	-	-	(110)	-	-	-	(110)	(4)	(114)
Перенос на счет прибылей и убытков результата от реализации или обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налогов (Примечание 11)	-	-	-	35	-	-	-	35	-	35
Нереализованные доходы за вычетом расходов от хеджирования денежных потоков, за вычетом налогов (Примечание 34)	-	-	-	8	-	-	-	8	-	8
Перенос на счет прибылей и убытков реализованной прибыли от хеджирования денежных потоков, за вычетом налогов (Примечание 34)	-	-	-	(42)	-	-	-	(42)	-	(42)
Перенос фонда переоценки зданий при реализации или амортизации	-	-	-	-	(43)	-	42	(1)	-	(1)
Корректировка отложенного налогового обязательства в результате изменения действующей ставки налога на прибыль (Примечание 31)	-	-	-	(3)	24	-	-	21	-	21
Актуарные доходы за вычетом расходов, возникающие в результате разницы между активами и обязательствами пенсионного плана	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)	(1)	(14)
Изменения долей участия в ассоциированных компаниях (не отраженных в отчете о прибылях и убытках)	-	-	-	-	-	(34)	-	(34)	-	(34)
Влияние пересчета валют	-	-	-	-	-	(2 482)	-	(2 482)	(16)	(2 498)
<b>Итого доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(112)</b>	<b>(19)</b>	<b>(2 516)</b>	<b>29</b>	<b>(2 618)</b>	<b>(21)</b>	<b>(2 639)</b>
<b>Чистая прибыль</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>218</b>	<b>218</b>	<b>(6)</b>	<b>212</b>
<b>Итого доходы и расходы за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(112)</b>	<b>(19)</b>	<b>(2 516)</b>	<b>247</b>	<b>(2 400)</b>	<b>(27)</b>	<b>(2 427)</b>
Дивиденды объявленные (Примечание 33)	-	-	-	-	-	-	(382)	(382)	(26)	(408)
Выкуп акций	-	-	6	-	-	-	(1)	5	-	5
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Дополнительные взносы в уставной капитал дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	2	2	(2)	-
Приобретение долей меньшинства	-	-	-	-	-	-	(177)	(177)	(149)	(326)
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>	<b>3 084</b>	<b>8 792</b>	<b>(15)</b>	<b>(3)</b>	<b>568</b>	<b>(1 853)</b>	<b>2 682</b>	<b>13 255</b>	<b>92</b>	<b>13 347</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

---

### 1. Описание деятельности

Банк ВТБ и его дочерние компании (далее – «Группа») включают в себя российские и зарубежные коммерческие банки, а также прочие компании и предприятия, контролируемые Группой.

Банк ВТБ, также известный как Внешторгбанк (далее – «Банк», «Внешторгбанк» или «ВТБ»), был учрежден 17 октября 1990 года в качестве российского банка внешней торговли в соответствии с законодательством Российской Федерации. В 1998 году после ряда реорганизаций ВТБ был реорганизован в открытое акционерное общество. В октябре 2006 года Группа приступила к запуску нового бренда с целью изменения своего названия с «Внешторгбанк» на ВТБ. Одновременно названия отдельных дочерних компаний ВТБ были изменены, как указано в Примечании 40. В марте 2007 года Банк внешней торговли был переименован в Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

2 января 1991 года ВТБ получил генеральную лицензию на ведение банковской деятельности (номер 1000), выданную Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту – «ЦБ РФ»). Кроме того, ВТБ имеет лицензии, необходимые для хранения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также для проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую деятельность, функции депозитария (в том числе специального депозитария) и управления активами. Деятельность ВТБ и прочих российских банков, входящих в состав Группы, регулируется и контролируется ЦБ РФ и Федеральной службой по финансовым рынкам. Иностранные банки, входящие в состав Группы, осуществляют деятельность в соответствии с местными нормами, регулирующими банковскую деятельность в странах деятельности таких банков.

29 декабря 2004 года Банк стал членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов». Начиная с 22 февраля 2005 года основной дочерний банк ВТБ по работе с физическими лицами, ВТБ 24 (ЗАО), также является членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов». ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» (бывший ОАО «Промышленно-строительный банк»), дочерний банк, приобретенный в конце 2005 года, также является членом системы обязательного страхования вкладов с 11 января 2005 года. В рамках указанной системы Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов» гарантировала обязательства Банка по вкладам физических лиц на сумму до 100 тысяч российских рублей (приблизительно 4 тысячи долларов США) для каждого физического лица в случае отзыва лицензии или наложения моратория на выплаты со стороны ЦБ РФ в полном размере, а по депозитам физических лиц, превышающим 100 тысяч российских рублей, гарантировалось возмещение в размере 90%. С 25 марта 2007 года максимальная сумма гарантированных выплат была увеличена до 400 тысяч рублей (приблизительно 17 тысяч долларов США). С 1 октября 2008 года максимальная сумма гарантированных выплат со 100% возмещением суммы вклада была увеличена до 700 тысяч рублей (приблизительно 24 тысячи долларов США).

5 октября 2005 года был зарегистрирован новый юридический адрес Банка: Российская Федерация, 190000, Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, 29. Головной офис ВТБ расположен в Москве.

Перечень основных дочерних и ассоциированных банков и компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 40.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

---

### 1. Описание деятельности (продолжение)

Деятельность Группы преимущественно заключается в осуществлении коммерческих банковских операций. Данные операции включают привлечение депозитов, выдачу кредитов клиентам в свободно конвертируемых валютах и в российских рублях, проведение расчетов по экспортно-импортным операциям клиентов, валютнообменные операции, а также операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Группа осуществляет деятельность как на российском, так и на международных рынках. Деятельность Группы не подвержена сезонным колебаниям. В России Группа осуществляет банковские операции через один материнский (ВТБ) и 2 дочерних банка, имеющих сеть, состоящую из 115 филиалов, в т.ч. 55 филиалов ВТБ, 34 филиала банка ВТБ 24 и 26 филиалов ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад», расположенных в крупнейших регионах РФ. Деятельность Группы за пределами России осуществляется через 11 дочерних банков, расположенных в Содружестве Независимых Государств («СНГ») (Армения, Грузия, Украина, Беларусь), в Европе (Австрия, Кипр, Швейцария, Германия, Франция и Великобритания), в Африке (Ангола), и через 4 представительства, расположенные в Италии, Китае, Республике Кыргызстан и Республике Казахстан, а также через 2 филиала ВТБ, расположенные в Китае и Индии, и сингапурский филиал «ВТБ Банк (Европа)». Группа учредила новый дочерний банк в Казахстане, полностью принадлежащий Группе. Данный дочерний банк начнет деятельность в 2009 году после получения лицензии на ведение банковской деятельности.

Основным акционером ВТБ является российское государство в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом, которому принадлежит 77,47% выпущенных и находящихся в обращении акций ВТБ по состоянию на 31 декабря 2008 года (31 декабря 2007 года: 77,47%).

На 31 декабря 2008 года численность персонала Группы составила 41 992 человека (на 31 декабря 2007 года: 35 945 человек).

Все суммы приведены в миллионах долларов США, если не указано иное.

### 2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

В России продолжается реализация экономических реформ и мероприятий, направленных на развитие юридической, налоговой и нормативно-правовой базы, необходимой для страны с рыночной экономикой. Будущая стабильность российской экономики во многом зависит от указанных реформ и мероприятий, а также от эффективности экономической, финансовой и денежно-кредитной политики государства.

Российская экономика подвержена влиянию ухудшающейся ситуации на рынке и замедлению экономического роста в других странах мира. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России. Несмотря на ряд стабилизационных мер российского правительства по предоставлению ликвидности и поддержанию рефинансирования внешней задолженности российских банков и компаний, сохраняется неопределенность в отношении доступности источников капитала и стоимости его привлечения для Группы и ее контрагентов, что может сказаться на финансовом положении Группы, результатах и перспективах ее деятельности.

В связи с падением котировок на мировых и российских рынках ценных бумаг Группа может столкнуться с значительным снижением стоимости ценных бумаг, что может оказать существенное негативное влияние на финансовые результаты деятельности Группы. В рамках имеющейся информации Группа принимала во внимание пересмотренные оценочные данные по ожидаемым будущим денежным потокам для целей оценки на предмет обесценения.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

---

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

Ухудшение ситуации с ликвидностью могло также отрицательно сказаться на положении заемщиков Группы, что, в свою очередь, возможно, отразится на их способности погашать задолженность перед Группой. В связи с падением котировок на рынках ценных бумаг Группа может столкнуться с существенным снижением стоимости ценных бумаг, заложенных в качестве обеспечения по кредитам, предоставленным Группой. Группа также подвергается риску негативного влияния по обязательствам кредитного характера в результате ухудшения ситуации на рынке. В рамках имеющейся информации Группа отразила пересмотренные оценочные данные по ожидаемым будущим денежным потокам для целей оценки на предмет обесценения.

Хотя, по мнению руководства, им принимаются адекватные меры для поддержания устойчивого развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может оказать негативное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, при этом определить степень данного влияния в настоящий момент не представляется возможным.

### 3. Основа подготовки отчетности

#### Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Банк и его дочерние и ассоциированные компании ведут учетные записи в соответствии с требованиями законодательства, применяемого в странах их регистрации. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, с учетом переоценки зданий, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также финансовых инструментов, включенных в категорию «переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Ниже приводится описание основных положений учетной политики, использованной при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Указанные положения применялись в отношении всех представленных периодов, если не указано иное.

Национальной валютой Российской Федерации, где зарегистрирован Банк, является российский рубль («руб.»). Исторически для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО руководство Банка выбирало доллары США («долл. США») в качестве функциональной валюты.

В 2007 году для целей МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов» (далее – «МСФО (IAS) 21») Банк пересмотрел свою позицию в отношении функциональной валюты, что было обусловлено следующими причинами:

- постоянным увеличением доли активов и обязательств Банка, номинированных в рублях;
- расширением клиентской базы Банка и включением в нее все большего числа российских юридических и физических лиц, доходы которых выражены в российских рублях;
- использованием российского рубля в качестве валюты основной экономической среды, в которой Банк осуществляет свою деятельность.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

---

### 3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

#### Общая часть (продолжение)

В результате, Банк принял решение о смене функциональной валюты с доллара США на российский рубль («руб.»), начиная с 1 января 2008 года.

В соответствии с МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов» изменение функциональной валюты учитывалось перспективно с 1 января 2008 года.

#### Изменения в учетной политике

Применяемая учетная политика соответствует той учетной политике, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением поправок к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7, описанных ниже.

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

Поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 были выпущены 13 октября 2008 года. В рамках данных поправок допускается переклассификация из категории непроизводных финансовых активов, предназначенных для торговли, в состав:

- кредитов и авансов клиентам или средств в банках, в случаях, когда такие финансовые активы соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности в МСФО (IAS) 39, или
- инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, или финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, при изменении намерения в случае наступления «редких обстоятельств».

Поправки также позволяют осуществлять переклассификацию отдельных финансовых активов из категории имеющих в наличии для продажи в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если такие финансовые активы соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности в МСФО (IAS) 39.

Указанные поправки вступают в силу с 1 июля 2008 года. Все переклассификации, осуществленные в периоды, начинающиеся с 1 ноября 2008 года или после указанной даты, будут действительны исключительно с даты осуществления такой переклассификации. Раскрытие информации об осуществленной переклассификации представлено далее.

#### **С 1 января 2008 года следующие новые интерпретации стали применимы в отношении деятельности Группы:**

Интерпретация IFRIC 11 «МСФО (IFRS) 2 – Операции с собственными акциями, выкупленными у акционеров и операции между участниками Группы» (вступила в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты). Согласно данной интерпретации договор, по которому сотруднику предоставляются права на долевые инструменты компании, должен учитываться как план, предусматривающий выплаты долевыми инструментами, даже в тех случаях, когда компания приобретает долевые инструменты у третьей стороны или когда необходимые инструменты предоставляются акционерами. Данная интерпретация не оказала влияния на отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 12 «Соглашения концессионных услуг» (вступила в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты) – Интерпретация IFRIC 12 выпущена в ноябре 2006 года. Настоящая интерпретация применяется к компаниям, заключившим концессионные соглашения, и объясняет методы учета принятых обязательств и полученных прав по концессионным соглашениям. Данная интерпретация не оказала влияния на отчетность Группы.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

#### Изменения в учетной политике (продолжение)

Интерпретация IFRIC 14 «МСФО (IAS) 19 – Ограничение по величине признаваемого актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь» (вступила в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты) – Интерпретация IFRIC 14 была выпущена в июле 2007 года. Настоящая интерпретация разъясняет методы оценки предельного значения превышения активов над обязательствами в пенсионных планах с установленными выплатами, которое согласно МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» может быть признано как актив. Данная интерпретация не оказала влияния на отчетность Группы.

#### Переклассификация

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Переклассификация финансовых активов» Группа переклассифицировала отдельные финансовые активы из категории предназначенных для торговли в состав кредитов и авансов клиентам, средств в банках и инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения.

Комитет по управлению активами и пассивами ВТБ признал факт наступления «редких обстоятельств» начиная с 1 сентября 2008 года, в связи с кризисом на международных финансовых рынках. Снижение рыночных котировок, имевшее место в третьем квартале 2008 года, представляет собой «редкое событие», так как была существенным образом превышена историческая волатильность котировок за период наблюдения за финансовыми рынками.

Группа выявила долговые инструменты, ранее учтенные в составе предназначенных для торговли или имеющихся в наличии для продажи, которые более не удерживались для целей продажи или выкупа в краткосрочной перспективе и которые Группа намерена и способна удерживать в обозримом будущем, либо до срока их погашения, и рынки для которых стали неактивными. Такие долговые инструменты были переклассифицированы в состав кредитов и авансов клиентам либо средств в банках.

Группа также выявила долговые инструменты, ранее учитывавшиеся как предназначенные для торговли, которые обращаются на активных рынках и которые Группа намерена и способна удерживать до погашения. С момента наступления «редких обстоятельств», то есть с 1 сентября 2008 года, указанные долговые инструменты были переклассифицированы в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения.

В таблицах ниже представлены балансовая и справедливая стоимость переклассифицированных долговых ценных бумаг (которые не были заложены по договорам «репо» (см. Примечание 6)) на каждую дату переклассификации.

	На 1 июля 2008 г. Справедливая стоимость	На 31 декабря 2008 г. Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	369	314	315
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	608	522	436
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	62	61	66
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	74	73	72
<b>Итого финансовые активы, переклассифицированные 1 июля 2008 г.</b>	<b>1 113</b>	<b>970</b>	<b>889</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

#### Переклассификация (продолжение)

	На 1 сентября 2008 г. Справедливая стоимость	На 31 декабря 2008 г. Балансовая стоимость      Справедливая стоимость	
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	59	51	42
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	540	462	437
<b>Итого финансовые активы, переклассифицированные 1 сентября 2008 г.</b>	<b>599</b>	<b>513</b>	<b>479</b>

	На прочие даты Справедливая стоимость	На 31 декабря 2008 г. Балансовая стоимость      Справедливая стоимость	
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	81	78	58
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	152	137	114
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	10	10	10
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	3	3	3
<b>Итого финансовые активы, переклассифицированные в прочие даты</b>	<b>246</b>	<b>228</b>	<b>185</b>

В таблицах ниже представлены балансовая и справедливая стоимость переклассифицированных долговых ценных бумаг (заложенных по договорам «репо») на каждую дату переклассификации.

	На 1 июля 2008 г. Справедливая стоимость	На 31 декабря 2008 г. Балансовая стоимость      Справедливая стоимость	
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	377	322	324
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	64	58	53
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	24	22	18
<b>Итого финансовые активы, переклассифицированные 1 июля 2008 г.</b>	<b>465</b>	<b>402</b>	<b>395</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

#### Переклассификация (продолжение)

	На 1 сентября 2008 г. Справедливая стоимость	На 31 декабря 2008 г. Балансовая стоимость	На 31 декабря 2008 г. Справедливая стоимость
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	31	27	27
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	30	25	23
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	729	625	616
<b>Итого финансовые активы, переклассифицированные 1 сентября 2008 г.</b>	<b>790</b>	<b>677</b>	<b>666</b>

В таблице ниже представлены доходы или расходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов (которые не заложены по договорам «репо»), признанные в составе прибыли или убытка, либо прочих компонентов капитала до даты переклассификации, доходы или расходы, признанные после переклассификации, а также доходы или расходы от изменения справедливой стоимости активов, которые были бы признаны, если бы активы не были переклассифицированы:

	Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости, признанные до даты переклассификации		Процентные доходы, признанные после перекласси- фикации	Расход по созданию резервов, признанный после перекласси- фикации	(Расходы)/ доходы, которые были бы признаны, если бы активы не были перекласси- фицированы
	2008 г.	С даты приобретения по 31 декабря 2007 г.			
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	(3)	1	18	(8)	11
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	(35)	7	39	(20)	(118)
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	18	(19)	22	(2)	(25)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	–	(1)	3	–	5
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	(8)	(4)	3	–	(1)
<b>Итого переклассифицированные финансовые активы, не заложенные по договорам «репо»</b>	<b>(28)</b>	<b>(16)</b>	<b>85</b>	<b>(30)</b>	<b>(128)</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

#### Переклассификация (продолжение)

В таблице ниже представлены доходы или расходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов (заложенных по договорам «репо»), признанные в составе прибыли или убытка, либо прочих компонентов капитала до даты переклассификации, доходы или расходы, признанные после переклассификации, а также доходы или расходы от изменения справедливой стоимости активов, которые были бы признаны, если бы активы не были переклассифицированы:

	Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости, признанные до даты переклассификации		Процентные доходы, признанные после переклассификации	Расход по созданию резервов, признанный после переклассификации	(Расходы)/доходы, которые были бы признаны, если бы активы не были переклассифицированы
	2008 г.	С даты приобретения по 31 декабря 2007 г.			
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	1	–	2	–	2
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	(3)	(1)	–	–	(7)
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	1	(2)	16	–	(9)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	–	–	–	–	1
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	(2)	–	1	(1)	(4)
<b>Итого переклассифицированные финансовые активы, заложенные по договорам «репо»</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>19</b>	<b>(1)</b>	<b>(17)</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

#### Переклассификация (продолжение)

В таблице ниже представлены расчетные суммы текущих приведенных стоимостей денежных потоков, которые Группа ожидает получить по состоянию на дату переклассификации финансовых активов:

	Финансовые активы, не заложенные по договорам «репо»			Финансовые активы, заложенные по договорам «репо»	
	Дата переклассификации	Дата переклассификации	Прочие даты переклассификации	Дата переклассификации	Прочие даты переклассификации
	1 июля 2008 г.	1 сентября 2008 г.		1 июля 2008 г.	
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	369	–	81	377	31
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	608	59	152	64	30
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	–	540	–	–	729
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	62	–	10	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	74	–	3	24	–
<b>Итого переклассифицированные финансовые активы</b>	<b>1 113</b>	<b>599</b>	<b>246</b>	<b>465</b>	<b>790</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

#### Переклассификация (продолжение)

Ниже представлены эффективные процентные ставки по финансовым активам на дату переклассификации:

	Финансовые активы, не заложенные по договорам «репо»		Финансовые активы, заложенные по договорам «репо»	
	Максимальная эффективная процентная ставка	Минимальная эффективная процентная ставка	Максимальная эффективная процентная ставка	Минимальная эффективная процентная ставка
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав средств в банках	19,72%	2,44%	9,69%	6,44%
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	24,25%	6,74%	10,80%	5,61%
Финансовые активы, предназначенные для торговли, переклассифицированные в состав инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	17,69%	6,53%	11,68%	11,61%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав средств в банках	16,78%	6,72%	–	–
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переклассифицированные в состав кредитов и авансов клиентам	10,70%	3,00%	8,72%	4,78%

#### МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие МСФО (IFRS и IAS) и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО («IFRIC»), которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 года; должен применяться для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 года или после этой даты). Основным изменением в МСФО (IAS) 1 является замена отчета о прибылях и убытках отчетом о совокупных прибылях и убытках, в котором также будут отражаться все изменения капитала, не связанные с операциями с акционерами, такие как переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы организациям будет разрешено представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. МСФО (IAS) 1 в новой редакции также вводит требование о представлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) на начало наиболее раннего периода, за который предоставляются сравнительные данные во всех случаях, когда организация производит перерасчет сравнительных данных в результате переклассификации, изменений в учетной политике или вследствие исправления ошибок. Группа ожидает, что МСФО (IAS) 1 в новой редакции окажет влияние на представление ее финансовой отчетности, но не повлияет на признание или оценку конкретных операций и остатков.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу в отношении периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Настоящий стандарт действует в отношении компаний, долговые или долевыми инструментами которых обращаются на открытом рынке, или которые представляют либо находятся в процессе представления финансовой отчетности в регулируемую организацию для целей выпуска на открытом рынке инструментов какого бы то ни было класса. МСФО (IFRS) 8 требует от компаний раскрытия в отчетности финансовой и описательной информации по операционным сегментам и оговаривает порядок раскрытия информации в отчетности такой информации. В настоящее время руководство оценивает влияние, которое данный стандарт окажет раскрытие информации о сегментах в финансовой отчетности Группы.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

---

### 3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

#### МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу (продолжение)

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Согласно новой редакции МСФО (IAS) 27 организация должна относить общий совокупный доход как на владельцев материнской компании, так и на владельцев неконтролирующих долей участия (ранее – «доля меньшинства») даже в том случае, если в результате такого отнесения у владельцев неконтролирующих долей участия образуется дефицит (отрицательное сальдо) (согласно требованиям текущей редакции стандарта, сумма таких убытков в большинстве случаев относится на владельцев материнской компании). Согласно новой редакции стандарта изменения в доле участия материнской компании в дочерней компании, которые не приводят к потере контроля над дочерней компанией, должны учитываться непосредственно по счетам собственных средств без отражения через отчет о прибылях и убытках. Данный подход к отражению изменения доли участия соответствует текущей учетной политике Группы. Новая редакция также конкретизирует метод расчета организацией прибылей или убытков, возникающих в результате потери контроля над дочерней компанией. На дату потери контроля любые сохраненные инвестиции в бывшую дочернюю компанию оцениваются по их справедливой стоимости. Изменения, внесенные в МСФО (IAS) 27, должны применяться перспективно и окажут влияние на будущие операции приобретения и операции с неконтрольными долями участия.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения компаний» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу в отношении объединения компаний, дата приобретения которых наступает в момент или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 3 в новой редакции разрешает организациям выбирать порядок оценки неконтролирующей доли участия – с использованием метода, предписанного действующей редакцией МСФО (IFRS) 3 (пропорционально доле участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании) или по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 3 в новой редакции содержит более подробное описание применения метода покупки к учету объединения компаний. Новая редакция отменяет требование производить оценку справедливой стоимости каждого актива и обязательства на каждом этапе поэтапного приобретения компаний в целях расчета части гудвила. Вместо этого при поэтапном объединении компаний покупатель должен на дату приобретения провести переоценку своей прежней доли участия в приобретаемой компании по справедливой стоимости и признать полученную прибыль или убыток (при наличии таковых) в отчете о прибылях и убытках. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения компаний и, поэтому, будут относиться на расходы, а не включаться в гудвил. Покупатель должен будет признавать условное обязательство по выплате вознаграждения на дату приобретения. Изменения в сумме такого обязательства после даты приобретения признаются в соответствии с прочими применимыми МСФО, в зависимости от обстоятельств, а не путем корректировки гудвила. МСФО (IFRS) 3 в новой редакции распространяется также на объединение компаний на взаимных началах и на основе заключенного договора. Изменения, внесенные МСФО (IAS) 3, должны применяться перспективно и окажут влияние на будущие операции приобретения и операции с неконтрольными долями участия.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (действует в отношении периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты) – Пересмотренный МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» был выпущен в марте 2007 года. Стандарт был пересмотрен в части требований к капитализации затрат по займам, когда такие затраты относятся к активу, отвечающему критериям капитализации. Актив, отвечающий критериям капитализации, – это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени. В соответствии с правилами перехода к использованию стандарта Группа применит его в качестве перспективного изменения. Таким образом, затраты по займам, относящимся к активам, отвечающим критериям капитализации, будут капитализироваться начиная с 1 января 2009 г. В отношении затрат по займам, которые были понесены до этой даты и отнесены на расходы, изменений вноситься не будет.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

---

### 3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

#### МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу (продолжение)

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности – финансовые инструменты, потенциально предъявляемые эмитенту к выкупу» (вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты) – Поправки были выпущены в феврале 2008 года. Данные поправки требуют, чтобы финансовые инструменты, потенциально предъявляемые эмитенту к выкупу, и обязательства, возникающие при ликвидации, классифицировались как статьи капитала (при условии их соответствия определенным дополнительным критериям). Новая редакция МСФО (IAS) 1 требует раскрытия определенной информации, связанной с инструментами, потенциально предъявляемыми эмитенту к выкупу и классифицированными в составе капитала. Группа не ожидает, что указанные поправки окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

«Стоимость инвестиций в дочернюю, совместно контролируемую или ассоциированную компанию» – поправка к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 (пересмотренные в мае 2008 года; вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). В соответствии с указанной поправкой при подготовке отдельной финансовой отчетности организациям, впервые применяющим МСФО, разрешается оценивать инвестиции в дочернюю, совместно контролируемую или ассоциированную компанию по справедливой стоимости либо по балансовой стоимости, отраженной в предыдущей отчетности, подготовленной в соответствии с Общепризнанными правилами бухгалтерского учета (ОПБУ), в качестве условной стоимости. Поправка также предписывает отражать поступления, полученные от чистых активов объектов инвестиций, существовавших до покупки, в составе прибыли или убытка, а не в качестве возмещения инвестиции. Указанная поправка не окажет влияния на будущую консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Объекты, удовлетворяющие требованиям хеджирования» – поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, разрешается досрочное применение). Поправка к МСФО (IAS) 39 была выпущена в августе 2008 года. Данная поправка посвящена признанию в качестве объекта хеджирования одностороннего риска, возникающего в связи с объектом хеджирования, а также признанию инфляции в качестве хеджируемого риска или его части при определенных условиях. Поправка разъясняет, что предприятие может признать в качестве объекта хеджирования часть изменений справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. Ожидается, что указанная поправка не окажет влияния на будущую финансовую отчетность Группы.

«Условия наступления прав на исполнение плана и их аннулирование» – поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущена в январе 2008 года; вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Согласно данной поправке «условие наступления прав на исполнение плана» означает условие, требующее оказания услуг или подразумевающее такое требование. Любые другие условия («другие условия») не являются «условиями наступления прав», что должно быть принято во внимание при определении справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов. В случае если право на вознаграждение не наступает в результате несоблюдения «другого условия», которое находится в сфере контроля компании или контрагента, то такая ситуация должна отражаться в учете как аннулирование прав. В связи с тем, что Группа не использует схемы вознаграждения в форме акций, Группа не ожидает, что эта поправка окажет влияние на применяемый ею порядок учета вознаграждения в форме акций.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

#### МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу (продолжение)

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2008 года). В 2007 году Совет по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) приступил к реализации проекта ежегодного усовершенствования МСФО в качестве метода внесения необходимых, но не срочных поправок к МСФО. Поправки представляют собой совокупность существенных изменений, разъяснений и изменений терминологии применительно к разным стандартам. Существенные изменения касаются следующих областей: классификации в качестве удерживаемых для продажи по МСФО (IFRS) 5 в случае утраты контроля над дочерней компанией; возможности представления финансовых инструментов, предназначенных для торговли, в качестве долгосрочных инструментов по МСФО (IAS) 1; учет реализации активов по МСФО (IAS) 16, удерживаемых ранее для аренды, и классификации возникающих в этой связи денежных потоков в соответствии с МСФО (IAS) 7 в качестве денежных потоков от операционной деятельности; разъяснение определения секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19; учета государственных ссуд, предоставляемых по процентным ставкам ниже рыночного уровня в соответствии с МСФО (IAS) 20; приведения определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствие с методом эффективной процентной ставки; уточнения порядка учета дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; снижения требований в отношении раскрытия информации, касающейся ассоциированных компаний и совместных предприятий в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; расширения требований в отношении раскрытия информации в соответствии с МСФО (IAS) 36; разъяснения порядка учета затрат на рекламу по МСФО (IAS) 38; изменение определения категории отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с целью приведения его в соответствие с учетом хеджирования по МСФО (IAS) 39; введение способов учета объектов незавершенного строительства, относящихся к инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40; а также снятия ряда ограничений, касающихся порядка определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Дальнейшие поправки, внесенные в МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, представляют собой только терминологические или редакторские изменения, оказывающие, по мнению СМСФО, минимальное влияние или вообще не оказывающие никакого влияния на учет. Группа не ожидает, что данные поправки окажут какое-либо существенное влияние на ее финансовую отчетность, за исключением следующих:

- МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (и последующие поправки к МСФО (IAS) 16). Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 40 теперь также распространяется на объекты, находящиеся на этапе строительства или разработки, которые впоследствии предполагается использовать в качестве инвестиционной недвижимости. При применении модели оценки по справедливой стоимости указанные объекты должны оцениваться по справедливой стоимости. В случае если справедливая стоимость объектов инвестиционной недвижимости, находящихся на этапе строительства, не может быть надежно оценена, такие объекты оцениваются по первоначальной стоимости вплоть до даты завершения строительства или до даты, когда справедливая стоимость указанных объектов будет поддаваться достоверной оценке, в зависимости от того, что наступит раньше. Группа внесет соответствующие изменения в учетную политику и будет применять указанную поправку на перспективной основе, начиная с 1 января 2009 года.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности впервые» (с учетом поправки, внесенной в декабре 2008 года; вступает в силу в отношении комплекта финансовой отчетности, впервые подготовленной в соответствии с МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты). Новая редакция стандарта, по сути, аналогична предыдущей редакции – изменилась лишь структура представления информации с целью облегчить понимание пользователями требований и обеспечить лучший учет будущих изменений. Группа пришла к выводу, что новая редакция стандарта не оказывает влияние на финансовую отчетность Группы.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

---

### 3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

#### **МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу (продолжение)**

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Повышение качества информации, раскрываемой о финансовых инструментах» (выпущены в марте 2009 года и вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения). Данные поправки вводят трехуровневую иерархию раскрытия информации о справедливой стоимости, которая позволяет разделять оценки справедливой стоимости по значимости используемых исходных данных. Кроме того, данные поправки повышают требования к раскрываемой информации о характере и объеме связанного с финансовыми инструментами риска ликвидности, которому подвержена компания. Группа в настоящее время анализирует вероятное влияние данного пересмотренного стандарта на будущую консолидированную финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 13 «Программы поощрения постоянных клиентов» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2009 года или после этой даты) – Интерпретация IFRIC 13 была выпущена в июне 2007 года. В соответствии с данной Интерпретацией бонусные единицы за лояльность клиентов должны учитываться как отдельный компонент торговой сделки, в результате которой они были предоставлены, и следовательно, часть справедливой стоимости полученного вознаграждения относится на бонусные единицы и откладывается на период, когда происходит использование бонусных единиц. Группа полагает, что данная интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как на настоящий момент подобные программы не проводятся.

Интерпретация IFRIC 15 «Договоры строительства объектов недвижимости» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация касается учета выручки и связанных с ней затрат компаниями, занимающимися строительством объектов недвижимости самостоятельно или с привлечением подрядчиков, и содержит указания в отношении того, в каких случаях договор строительства объектов недвижимости попадает в сферу действия МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. Кроме того, в интерпретации представлены критерии, которыми необходимо руководствоваться при принятии решения о необходимости признания выручки по таким операциям. Группа в настоящее время оценивает влияние данной интерпретации на будущую консолидированную финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 октября 2008 года или после этой даты). Данная интерпретация содержит руководство по определению тех валютных рисков, которые удовлетворяют критериям учета хеджирования, а также указывает на то, что перевод из функциональной валюты в валюту представления отчетности не создает риска, к которому можно применять учет хеджирования. Положениями указанной интерпретации допускается владение инструментом хеджирования любой компанией в составе группы, за исключением самой зарубежной деятельности, являющейся объектом хеджирования. Кроме того, интерпретация разъясняет порядок расчета положительных и отрицательных курсовых разниц, переносимых из фонда накопленных курсовых разниц в отчет о прибылях и убытках при выбытии зарубежной деятельности, являющейся объектом хеджирования. Компании, составляющие отчетность, будут применять положения МСФО (IAS) 39 с целью прекращения учета хеджирования на перспективной основе в случаях, когда принадлежащие им инструменты хеджирования не отвечают критериям учета хеджирования, указанным в IFRIC 16. Группа не ожидает, что данная поправка окажет влияние на будущую консолидированную финансовую отчетность Группы.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

---

### 3. Основа подготовки отчетности (продолжение)

#### МСФО и Интерпретации IFRIC, еще не вступившие в силу (продолжение)

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Интерпретация содержит разъяснения в отношении сроков и порядка отражения в отчетности распределения неденежных активов между собственниками в качестве дивидендов. Обязательство по распределению неденежных активов между собственниками в качестве дивидендов должно оцениваться компанией по справедливой стоимости активов, подлежащих распределению. Прибыль или убыток от выбытия распределенных неденежных активов подлежат отражению в отчете о прибылях и убытках в момент погашения обязательства по выплате дивидендов. Положения Интерпретации IFRIC 17 не влияют на деятельность Группы, поскольку Группа не распределяет неденежные активы между собственниками.

Интерпретация IFRIC 18 «Получение активов от клиентов» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Интерпретация разъясняет порядок учета получения активов от клиентов, а именно, разъясняет условия, при которых соблюдаются критерии, указанные в определении актива, порядок признания актива и подходы к его оценке при первоначальном признании, дает определение отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен за переданный актив), а также определяет порядок отражения выручки и учета получения денежных средств от клиентов. Ожидается, что указанная интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

### 4. Основные положения учетной политики

#### Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты утраты контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

#### *Приобретение дочерних компаний*

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу покупки. Идентифицируемые активы и обязательства, включая условные обязательства, приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера доли меньшинства.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах отражается как гудвил. В случае если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Доля меньшинства – это доля в дочерней компании, не принадлежащая Группе. Доля меньшинства на отчетную дату представляет собой принадлежащую миноритарным акционерам долю в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения и в изменении чистых активов дочерней компании после объединения. Доля меньшинства отражается отдельным компонентом в составе собственных средств Группы за исключением долей меньшинства в паевых инвестиционных фондах, находящихся под контролем Группы и учитываемых в составе обязательств Группы.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

---

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Дочерние компании (продолжение)

###### *Увеличение доли участия в имеющихся дочерних компаниях*

Разница между балансовой стоимостью приобретаемой доли в чистых активах дочерней компании и стоимостью приобретения этой доли отражается как увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли.

##### Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосов, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях собственных средств ассоциированной компании относится на собственные средства акционеров. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять дальнейшие платежи в пользу ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

##### Финансовые активы

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются: как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при признании в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Группа классифицирует финансовые активы по категориям при первоначальном признании и впоследствии может в некоторых случаях, описанных ниже, переклассифицировать их.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату расчетов, т.е. на дату поставки актива покупателю. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные регулируемыми органами или принятые на рынке.

###### *Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в краткосрочной перспективе. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они заключаются для целей хеджирования и представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Прибыли или убытки по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

---

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы признаются предназначенными для торговли, если они приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или маржи дилера, или являются частью портфеля, отвечающего признакам краткосрочного торгового портфеля. Группа может переклассифицировать непроизводные торговые финансовые активы из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если она больше не имеет намерения продать их в ближайшем будущем. Финансовые активы, за исключением отвечающих определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть выведены из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток лишь при «редких событиях», которые возникают в связи с отдельным необычным событием, повторение которого в ближайшем будущем крайне маловероятно. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть переклассифицированы, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения.

Торговые ценные бумаги учитываются по справедливой стоимости. Проценты, начисляемые по торговым ценным бумагам, рассчитанные по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды включаются в состав доходов по дивидендам, включенного в прочие операционные доходы, при установлении права Группы на получение выплат по дивидендам. Все прочие элементы изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том периоде, в котором они возникли.

К прочим финансовым активам, включенным в категорию финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся ценные бумаги, отнесенные к данной категории при первоначальном признании и не подлежащие реклассификации из нее. Признание и оценка указанной категории финансовых активов производится в том же порядке, что и признание и оценка торговых ценных бумаг – в соответствии с МСФО (IAS) 39 с учетом внесенного изменения относительно возможности использования оценки по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методик оценки, включающих использование недавних сделок, заключенных на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, анализа дисконтированных денежных потоков (чистой приведенной стоимости), моделей оценки опционов и прочих моделей оценки.

##### *Кредиты и дебиторская задолженность*

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Амортизированная стоимость рассчитывается как сумма, первоначально отраженная в учете, за вычетом частичных погашений основного долга, плюс/минус накопленная амортизация разницы между первоначально отраженной суммой и суммой к погашению, рассчитанная по методу эффективной ставки процента. Указанный расчет производится с учетом всех выплат между сторонами по договору, как уплаченных так и полученных, являющихся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также с учетом затрат по сделке и всех иных видов премий или дисконтов. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменений в амортизированной стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в консолидированном балансе по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

---

### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

Обращающиеся на рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Прибыли и убытки по инвестициям, учитываемым по амортизированной стоимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках при погашении или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменений амортизированной стоимости.

Инвестиции приобретенных дочерних компаний, удерживаемые до погашения, первоначально отражаются в консолидированном балансе по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения.

##### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости с отражением положительной или отрицательной переоценки в качестве отдельного компонента в составе собственных средств до момента прекращения признания или признания обесценения инвестиции. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методик оценки. Такие методики включают в себя использование недавних сделок, заключенных на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически аналогичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков.

##### *Прекращение признания финансовых активов*

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива; или
- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек и обязательства осуществить выплаты конечным бенефициариям, причем последнее обязательство действует только в том случае, если Группе удастся получить от первоначального актива суммы, соразмерные указанным выплатам; и
- если Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б) не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, и при этом передала контроль над активом.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

---

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Финансовые активы (продолжение)

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

В случае если продолжение участия приобретает форму проданного и/или приобретенного опциона (включая опционы, расчеты по которым производятся в денежной форме, или аналогичные договоры) в отношении передаваемого актива, то степень участия Группы определяется, исходя из суммы переданного актива, которую Группа может выкупить обратно. Данное положение не применяется в тех случаях, когда проданный опцион «пут» (включая опционы, расчеты по которым производятся в денежной форме, или аналогичные договоры) на актив отражаемый по справедливой стоимости – в этом случае степень продолжающегося участия Группы ограничивается наименьшим из значений справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.

##### *Секьюритизация финансовых активов*

В рамках осуществления операционной деятельности Группа производит секьюритизацию финансовых активов, как правило, посредством передачи этих активов компаниям специального назначения, которые выпускают ценные бумаги для инвесторов. Переданные активы могут удовлетворять критериям полного или частичного прекращения признания. Группа может сохранить за собой доли в секьюритизированных финансовых активах, которые, как правило, классифицируются как кредиты клиентам. Прибыли или убытки в результате секьюритизации активов рассчитываются исходя из балансовой стоимости снятых с учета финансовых активов и оставшейся доли в указанных активах на основе относительной справедливой стоимости последних на дату передачи.

##### Финансовые обязательства

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39 финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; либо как прочие финансовые обязательства, в зависимости от ситуации. Группа классифицирует финансовые обязательства по категориям при первоначальном признании финансовых обязательств. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если финансовые обязательства не относятся к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то из их справедливой стоимости вычитаются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Впоследствии финансовые обязательства переоцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента.

Финансовые обязательства приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в консолидированном балансе по расчетной справедливой стоимости на дату приобретения.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

---

### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### **Финансовые обязательства (продолжение)**

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в случае если приобретены для целей их урегулирования в ближайшем будущем. Обычно к таким финансовым обязательствам относятся торговые финансовые обязательства или «короткие» позиции по ценным бумагам. Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью также классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыли или убытки от финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

#### *Прекращение признания финансовых обязательств*

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться в отчетности, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках.

#### **Взаимозачет**

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо (итога) в балансе осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, включая депозиты «овернайт», показаны в составе средств в банках. Из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются суммы, в отношении использования которых имеются какие-либо ограничения. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

#### **Обязательные резервы в центральных банках**

Обязательные резервы в ЦБ РФ и центральных банках других стран отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой беспроцентные депозиты, не предназначенные для финансирования текущих операций Группы. Следовательно, они не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

#### **Средства в банках**

Средства в банках отражаются в случае предоставления Группой денежных средств банкам-контрагентам без намерения продажи возникшей дебиторской задолженности, срок погашения которой установлен или может быть определен. Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

---

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Средства в банках (продолжение)

###### *Договоры прямого и обратного «репо» и операции займа с финансовыми инструментами*

Договоры продажи с обратной покупкой (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Признание ценных бумаг или других финансовых активов, реализованных по договорам «репо», не прекращается. Финансовые активы переводятся в другую категорию в составе баланса лишь в том случае, если у контрагента имеется право на продажу или повторный залог данных финансовых активов, вытекающее из условий контракта или общепринятой практики. В этом случае такие финансовые активы переводятся в категорию финансовых активов, заложенных по договорам «репо». Соответствующие обязательства включаются в состав средств клиентов, средств банков или прочих заемных средств.

Приобретение финансовых активов по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в банках или кредитов и авансов клиентам, в зависимости от типа контрагента.

Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентных доходов/расходов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной ставки процента.

Финансовые активы, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в составе первоначально присвоенной им категории, за исключением случаев, когда у контрагента имеется право на продажу или повторный залог данных финансовых активов, вытекающее из условий контракта или общепринятой практики. В этом случае указанные финансовые активы переводятся в другую категорию и отражаются отдельно. Финансовые активы, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированной финансовой отчетности только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Обязательство по возврату таких финансовых активов переоценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток в составе прочих заемных средств.

##### Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты, включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы, на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты преимущественно предназначены для торговли и первоначально отражаются в соответствии с принципами первоначального признания финансовых инструментов с последующей их переоценкой по справедливой стоимости, которая определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Прибыли и убытки от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой в зависимости от вида финансового инструмента.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

---

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Производные финансовые инструменты (продолжение)

Производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, учитываются отдельно, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не являются переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенный производный финансовый инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, включающего в себя как производный инструмент, так и основной договор, вследствие чего часть денежных потоков по комбинированному инструменту изменяется, аналогично денежным потокам по таким же отдельным производным финансовым инструментам.

##### *Учет хеджирования*

Для управления рисками, связанными с колебаниями потоков денежных средств от получения и уплаты процентов, а также с колебаниями справедливой стоимости отдельных статей Группа использует производные финансовые инструменты. В результате этого Группа применяет учет хеджирования для операций, отвечающих обусловленным критериям.

При возникновении отношений хеджирования Группа документально оформляет взаимоотношение между хеджируемой статьей и инструментом хеджирования, включая характер хеджируемого риска, цель и стратегию хеджирования и метод оценки эффективности отношения хеджирования.

В момент возникновения отношений хеджирования также проводится формализованная оценка, чтобы убедиться в предполагаемой высокой эффективности инструмента хеджирования с точки зрения компенсации обозначенных рисков применительно к хеджируемой статье. Такая оценка инструментов хеджирования проводится ежеквартально. Хеджирование считается высокоэффективным, если предполагается, что изменения справедливой стоимости или движения денежных средств, связанные с хеджируемым риском, будут компенсированы в пределах от 80% до 125% в течение периода, для которого данный инструмент предназначен. В тех случаях, когда хеджируемая статья представляет собой прогнозируемую сделку, Группа оценивает вероятность совершения сделки и наличие риска изменений денежных потоков, которые в конечном итоге могут оказать влияние на отчет о прибылях и убытках.

##### *Хеджирование справедливой стоимости*

При проведении операций хеджирования справедливой стоимости, отвечающих критериям учета хеджирования, изменение справедливой стоимости производного инструмента хеджирования признается в отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток». При этом изменение справедливой стоимости хеджируемой статьи, связанное с хеджируемым риском, отражается как корректировка балансовой стоимости хеджируемой статьи и также признается в отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

В случае истечения срока действия инструмента хеджирования, его продажи, прекращения или исполнения, либо если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, отношение хеджирования прекращается. В отношении хеджируемых статей, учитываемых по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, разница между балансовой стоимостью хеджируемой статьи при прекращении хеджирования и ее номинальной стоимостью амортизируется в течение оставшегося срока, первоначально определенного для хеджирования. При прекращении признания хеджируемой статьи неамортизированная сумма корректировки до справедливой стоимости признается немедленно в отчете о прибылях и убытках.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

---

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Производные финансовые инструменты (продолжение)

###### *Хеджирование денежных потоков*

Для определенных и отвечающих критериям учета хеджирования инструментов эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования первоначально отражается непосредственно в резерве на хеджирование денежных потоков, включаемого в состав собственных средств по статье «Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков». Неэффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования отражается в отчете о прибылях и убытках в составе статьи «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

В случаях, когда хеджируемые денежные потоки оказали влияние на отчет о прибылях и убытках, прибыль или убыток по инструменту хеджирования «восстанавливается» в составе соответствующих статей доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках. При истечении срока действия, продаже, прекращении существования, исполнении инструмента хеджирования, либо если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, общая сумма доходов или расходов, накопленная на этот момент в составе собственных средств, остается в составе собственных средств и признается в отчете о прибылях и убытках, по мере того, как эффект от прогнозируемой хеджируемой операции отражается в отчете о прибылях и убытках. Если совершение прогнозируемой операции больше не ожидается, общая сумма доходов или расходов, учтенная в составе собственных средств, немедленно переносится в статью отчета о прибылях и убытках «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

###### *Приобретенные векселя*

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в банках или кредитов и авансов клиентам или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в зависимости от их природы. Их отражение в отчетности, последующая переоценка и учет производятся на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов. При залоге векселей по договорам «репо» они учитываются в соответствующем разделе по статье «Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа».

###### *Аренда*

**Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя.** Группа отражает сдаваемое в аренду имущество как дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, в составе кредитов и авансов клиентам. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности, начисляемую на непогашенную сумму чистых инвестиций, и учитывается в составе процентных доходов. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

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

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

---

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Резервы под обесценение финансовых активов

*Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости*

Убыток от обесценения относится на финансовый результат в случае, если он произошел в результате одного или нескольких событий («события убытка»), которые имели место после первоначального признания финансового актива и которые влияют на сумму или сроки получения расчетных будущих денежных потоков от финансового актива или группы финансовых активов, которые могут быть достоверно оценены. В случае если, по мнению Группы, объективные признаки обесценения рассматриваемого отдельно финансового актива (существенного, либо несущественного) отсутствуют, данный актив включается в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска. Такая группа финансовых активов коллективно оценивается на предмет обесценения. При анализе финансовых активов на предмет обесценения Группа в первую очередь рассматривает такие факторы, как наличие просроченной задолженности по данному активу, а также качество соответствующего обеспечения (если таковое имеется) с точки зрения его реализуемости (ликвидности).

Для целей проведения коллективной оценки на предмет обесценения финансовые активы группируются на основе схожих характеристик кредитного риска внутри классификационных категорий. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности заемщиков погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки от группы финансовых активов, коллективно оцениваемых на предмет обесценения, оцениваются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых такими активами, и имеющегося опыта руководства в отношении возможного несоблюдения сроков погашения задолженности в результате событий убытка, имевших место в прошлом, а также в отношении возможности взыскания просроченных сумм задолженности. Имеющийся опыт корректируется с учетом текущих имеющихся в наличии данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияние на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые в настоящий момент отсутствуют.

Убыток от обесценения отражается посредством создания резерва под обесценение с целью уменьшения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (не учитывая будущих потерь по кредиту, которые еще не были понесены), дисконтированных по эффективной ставке процента по данному активу. Текущая стоимость расчетных будущих денежных потоков от обеспеченных финансовых активов включает в себя денежные поступления, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на обеспечение, за вычетом затрат, связанных с получением и реализацией обеспечения, вне зависимости от вероятности обращения взыскания.

Если впоследствии происходит уменьшение суммы убытка от обесценения, которое может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после отражения в учете суммы убытка от обесценения (например, улучшение кредитного рейтинга заемщика), то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается посредством корректировки величины резерва через статьи отчета о прибылях и убытках при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превысит его амортизированную стоимость.

Безнадежные к взысканию активы списываются за счет соответствующего резерва под обесценение после выполнения всех необходимых процедур по взысканию актива и определения суммы убытка.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

---

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Резервы на обесценение финансовых активов (продолжение)

*Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи*

В случае обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма, представляющая собой разницу между его первоначальной стоимостью (за вычетом выплат по основной сумме и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, переносится из состава собственных средств в отчет о прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения, связанных с долевыми инструментами, классифицируемыми в качестве имеющих в наличии для продажи, не признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, связанные с долговыми инструментами, восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, в случае если повышение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения. Существенное или продолжительное уменьшение справедливой стоимости долевого инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, до величины ниже его первоначальной стоимости является дополнительным признаком обесценения данного инструмента.

##### Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относится не занимаемое Группой недвижимое имущество, предназначенное для получения арендного дохода или доходов от прироста стоимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально отражается по фактическим затратам, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, основанной на рыночной стоимости указанной инвестиционной недвижимости. Рыночная стоимость инвестиционной недвижимости Группы основывается на данных, содержащихся в отчетах независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов схожей категории, расположенных на той же территории.

Инвестиционная недвижимость, находящаяся в стадии реконструкции с целью дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, или инвестиционная недвижимость, рыночный сегмент по которой стал менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных доходов. Доходы и расходы, возникающие в результате изменений справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, относятся на финансовый результат и отражаются в составе прочих операционных доходов.

Последующие затраты подлежат капитализации только в том случае, если существует вероятность притока в Группу будущих экономических выгод от данного актива, а также если его стоимость поддается достоверной оценке. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы в момент их понесения. Если владелец начинает занимать инвестиционную недвижимость, то она переходит в категорию основных средств, и ее балансовая стоимость на дату изменения категории становится исходной стоимостью основного средства, на основе которой впоследствии рассчитывается амортизация.

##### Основные средства

Здания и оборудование в составе основных средств отражаются по переоцененной стоимости и фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо), соответственно. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости актива за вычетом затрат по его реализации и стоимости от использования данного актива.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

---

### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Основные средства (продолжение)

Здания и оборудование приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в консолидированном балансе по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения. В консолидированной финансовой отчетности не отражается накопленная амортизация основных средств, приобретенных в ходе операций по объединению компаний, на дату такого приобретения.

Здания Группы переоцениваются на регулярной основе приблизительно через каждые 3-5 лет. Частота переоценки зависит от изменений справедливой стоимости переоцениваемых объектов. В случае существенного расхождения между справедливой стоимостью переоцениваемого актива и его балансовой стоимостью, проводится дальнейшая переоценка. Переоценка осуществляется одновременно для всей категории основных средств с тем, чтобы избежать выборочной переоценки.

Прирост стоимости от переоценки отражается по кредиту фонда переоценки зданий в составе собственных средств, за исключением сумм восстановления обесценения данного актива, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива восстанавливается через отчет о прибылях и убытках. Дефицит фонда переоценки в результате уменьшения стоимости от переоценки отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки зданий.

Перенос сумм из фонда переоценки зданий, включенного в состав собственных средств, непосредственно в состав нераспределенной прибыли происходит при «реализации» прироста стоимости, т.е. при выбытии или при продаже актива, либо по мере использования актива Группой. В последнем случае сумма реализованного прироста стоимости представляет собой разницу между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости актива, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости актива.

Здания были переоценены по рыночной стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года. Переоценка производилась на основании данных, содержащихся в отчетах независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов схожей категории, расположенных на той же территории.

Объекты незавершенного строительства учитываются по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение (при его наличии). По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости. Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу в эксплуатацию.

В случае обесценения объекта зданий и оборудования его стоимость списывается до наибольшего из значений стоимости от использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации данного объекта. Уменьшение балансовой стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках в сумме превышения над ранее отраженным приростом стоимости от переоценки в составе собственных средств. Ранее отраженный убыток от обесценения актива восстанавливается в случае изменения оценочных данных, использованных для определения его стоимости от использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

Доходы и расходы, возникающие в результате выбытия зданий и оборудования, определяются с учетом их балансовой стоимости и учитываются в отчете о прибылях и убытках. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент их понесения.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Амортизация

Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение оценочных сроков полезного использования активов по следующим нормам:

	Срок полезного использования	Норма амортизации
Здания	40 лет	2,5% в год
Оборудование	от 4 до 20 лет	от 5% до 25% в год

Оценочные сроки полезного использования и остаточная стоимость пересматриваются на ежегодной основе.

#### Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате объединения компаний, представляет собой превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе нематериальных активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по себестоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения (если таковые имеются).

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению компаний, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств Группы к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления; и
- не превышает первичный или вторичный сегмент в рамках сегментной отчетности Группы согласно определению в МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность».

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, на которое отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. В случае если гудвил входит в состав подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, а часть такого подразделения выбывает, то гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающий гудвил оценивается, исходя из соотношений стоимости выбывающей части подразделения и части подразделения, генерирующего денежные потоки, оставшейся в составе Группы.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

---

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, лицензии и прочие идентифицируемые нематериальные активы, приобретенные в ходе объединения компаний.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактическим затратам. Фактические затраты по нематериальным активам, приобретенным в рамках операций по объединению компаний, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы могут иметь ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего не более 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется ежегодно на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива, как неограниченного.

##### *Нематериальный актив в виде депозитов основных клиентов*

Нематериальный актив в виде депозитов основных клиентов, связанный с приобретением дочерних компаний Группы и представляющий собой депозиты «до востребования» клиентов, с которыми установлены стабильные отношения, идентифицирован в качестве нематериального актива на основе изучения клиентской базы дочерних компаний, по результатам которого был сделан вывод о том, что дочерние предприятия имели прочные и долгосрочные отношения со своими основными клиентами и что фактические сроки погашения по депозитам «до востребования» существенно превосходили сроки, указанные в договорах. Оценочный срок полезного использования нематериального актива в виде депозитов основных клиентов составил пять лет. Указанный актив амортизируется в течение срока его полезного использования прямолинейным методом.

##### Средства банков

Средства банков отражаются в случае предоставления денежных средств или иных активов в пользу Группы со стороны банков-контрагентов. Такие обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. В случае приобретения Группой собственной задолженности последняя исключается из консолидированного баланса. Разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченного возмещения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от прекращения обязательства.

##### Средства клиентов

Средства клиентов представляют собой обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Средства клиентов включают в себя как депозиты «до востребования», так и срочные депозиты. Процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока депозитов с использованием метода эффективной ставки процента.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

---

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя векселя, депозитные сертификаты, еврооблигации и долговые обязательства, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. В случае приобретения Группой собственных выпущенных долговых ценных бумаг последние исключаются из консолидированного баланса. Разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченного возмещения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от прекращения обязательства.

##### Прочие заемные средства

Прочие заемные средства представляют собой определенные заемные средства, отличающиеся от вышеуказанных статей обязательств, и включают синдицированные кредиты, возобновляемые кредитные линии, прочие кредитные линии и иные специфические статьи. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода привлечения прочих заемных средств с использованием метода эффективной ставки процента.

##### Налогообложение

Расходы по налогообложению отражены в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства стран, в которых компании Группы осуществляют свои операции. Расходы по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибылях и убытках включают текущие налоговые платежи и изменения в сумме отложенного налога на прибыль. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, вступивших в силу на отчетную дату. Расходы / экономия по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением их отнесения непосредственно на собственные средства в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе собственных средств в том же или другом отчетном периоде.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущих периодов. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней налогооблагаемые прибыли и убытки основываются на оценочных данных. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением, связанным с первоначальным признанием, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства, относящегося к сделке, отличной от операции по объединению компаний, в случае, если указанная сделка (при первоначальном ее отражении в учете) не оказывает влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и последующем признании гудвила, не вычитаемого для целей налогообложения. Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время восстановления временной разницы поддается контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

---

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Налогообложение (продолжение)

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, вступившим или фактически вступившим в силу на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются лишь внутри каждой отдельно взятой компании Группы в том случае, если компания имеет юридически действительное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; при этом данные отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом в отношении одной и той же компании – объекта налогообложения.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

##### Резервы по обязательствам и отчислениям

Резервы по обязательствам и отчислениям представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком погашения или объемом. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды и которые можно оценить с достаточной степенью вероятности.

##### Обязательства кредитного характера

В ходе своей обычной деятельности Группа принимает на себя различные обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, а затем переоцениваются по наибольшей из двух величин: суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», и первоначально признанной в учете суммы, за вычетом, при необходимости, накопленной амортизации, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 18 «Выручка». Обязательства по предоставлению кредитов с процентными ставками ниже рыночных первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшему из значений (i) неамортизированного остатка соответствующих комиссий, полученных и отложенных к признанию и (ii) суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Группа создает соответствующие резервы под прочие обязательства кредитного характера, если существует вероятность понесения убытков по данным обязательствам.

##### Эмиссионный доход

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

##### Дивиденды

Дивиденды отражаются в качестве отдельной дебетовой статьи в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты разрешения к выпуску финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Банка, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с российским законодательством базой для распределения является чистая прибыль текущего года.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

---

### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной ставки процента. Комиссии за предоставление кредитов клиентам вместе с соответствующими дополнительными прямыми затратами откладываются в признании в отчете о прибылях и убытках и отражаются в качестве корректировки эффективной ставки процента по кредитам. Комиссии и прочие дополнительные прямые затраты, связанные с выпуском долговых ценных бумаг и прочими заемными средствами, отражаются в качестве корректировки эффективной доходности соответствующего обязательства. Комиссионные и другие доходы и расходы обычно отражаются по принципу начисления по мере оказания услуги. Комиссионные и другие доходы в большинстве своем поступают путем списания со счетов клиентов сумм за оказанные услуги. Комиссии, полученные за оказание услуг по управленческому консультированию, в том числе по управлению портфелями инвестиций, отражаются на основании соответствующих договоров на оказание услуг. Стоимость услуг по управлению активами, связанному с инвестиционными фондами, отражается в том отчетном периоде, когда эти услуги были оказаны. Тот же принцип применяется в отношении учета расходов на услуги по работе с VIP-клиентами, финансового планирования и депозитария, оказываемые в течение длительного периода времени.

#### Затраты на содержание персонала

Группа осуществляет взносы в соответствии с действующими в компаниях Группы пенсионными планами с установленными взносами, а также в государственный пенсионный фонд, пенсионный план Группы, фонд социального страхования и фонд обязательного медицинского страхования в отношении своих сотрудников. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и отражаются как расходы на содержание персонала по статье «Расходы на содержание персонала и административные расходы».

Все актуарные прибыли и убытки, связанные с пенсионным планом с установленными выплатами, Группа отражает непосредственно в составе собственных средств.

#### Пересчет иностранных валют

Материнский банк Группы принял решение о смене функциональной валюты с доллара США на российский рубль («руб.») начиная с 1 января 2008 года (более подробная информация представлена в Примечании 3). Каждая компания в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи финансовой отчетности каждой компании измеряются в выбранной ей функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату первоначальной операции. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США, которые исторически являются валютой представления отчетности Группы. На отчетную дату активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в доллары США по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в отдельном компоненте собственных средств. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в составе собственных средств, относящаяся к данной компании, признается в отчете о прибылях и убытках.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

---

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Пересчет иностранных валют (продолжение)

На 31 декабря 2008 года основной обменный курс, используемый для перевода остатков по счетам в российских рублях в доллары США, составлял 29,3804 руб. за 1 доллар США (на 31 декабря 2007 года: 24,5462 руб. за 1 доллар США), а основной обменный курс, используемый для перевода остатков по счетам в евро в доллары США, составлял 0,7090 евро за 1 доллар США (на 31 декабря 2007 года: 0,6831 евро за 1 доллар США).

##### Операции ответственного хранения

Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном балансе. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются по строке «Комиссионные доходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

##### Сегментная отчетность

Сегмент представляет собой идентифицируемый компонент деятельности Группы, связанный с предоставлением продуктов и услуг (отраслевой сегмент), либо с предоставлением продуктов и услуг в какой-либо конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и преимущества, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в консолидированной финансовой отчетности, если преобладающая часть его доходов формируется за счет продаж сторонним покупателям, а его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов Группы. Географические сегменты Группы раскрывались в консолидированной финансовой отчетности отдельно на основании места осуществления деятельности.

#### 5. Существенные учетные оценки и суждения

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства принятия оценок и допущений, которые влияют на формирование отчетных данных. Такие оценки и допущения основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности. Фактические результаты могут существенно отличаться от таких оценок.

##### Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности и под обязательства по предоставлению кредитов

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

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

---

### 5. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

#### **Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности и под обязательства по предоставлению кредитов (продолжение)**

Для расчета резервов на покрытие убытков по кредитам на 31 декабря 2008 года Банк усовершенствовал методику создания резервов, в частности, в отношении понесенных, но не заявленных убытков по портфелям со схожими характеристиками кредитного риска, оцениваемым в совокупности, по отраслям и по классам кредитоспособности заемщиков. Исторические сведения об убытках, понесенных на 31 декабря 2008 года, смоделированные в соответствии с МСФО (IAS) 39, были скорректированы с учетом текущих условий, не представленных в исторических данных (главным образом, потрясения на финансовых рынках). Корректировка ставки резерва на покрытие убытков по группам кредитов, оцениваемых в совокупности, составляла от 0% до 4% для непогашенных кредитов в зависимости от профиля исходной группы. Если бы применялась ранее используемая методика, сумма резерва на покрытие убытков по кредитам на 31 декабря 2008 года и за год по указанную дату была бы на 126 миллионов долларов США выше.

#### **Обесценение гудвила**

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки стоимости от использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки стоимости от использования Группе необходимо оценить будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, и выбрать подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2008 года балансовая стоимость гудвила составляла 257 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 320 миллионов долларов США). Подробная информация представлена в Примечании 16.

#### **Налогообложение**

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым и неожиданным изменениям, затрагивающим предыдущие отчетные периоды. Кроме того, российское налоговое законодательство в отношении финансовых инструментов (включая сделки с производными инструментами) характеризуется отсутствием определенности и сложностью толкования. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Существующие тенденции в Российской Федерации указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

---

### 5. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

#### Налогообложение (продолжение)

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования вступило в силу 1 января 1999 года, предоставив налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены более чем на 20%. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, товарообменные операции, внешнеторговые сделки, а также сделки между независимыми сторонами с существенным колебанием цен (т.е. сделки, цена по которым отклоняется более чем на 20% от уровня цен по аналогичным сделкам в пределах непродолжительного периода времени). Кроме этого, отдельные правила по трансфертному ценообразованию позволяют налоговым органам вносить соответствующие корректировки в цены по сделкам с ценными бумагами и производными инструментами. Официальный порядок применения отдельных правил, относящихся к трансфертному ценообразованию, не определен. Уточнение порядка толкования правил трансфертного ценообразования и изменение подхода российских налоговых органов в будущем может привести к начислению дополнительных налоговых обязательств на некоторые российские компании Группы в результате корректировки трансфертных цен по внутригрупповым операциям и сделкам с ценными бумагами.

Кроме того, Группа осуществляет свою деятельность в различных налоговых юрисдикциях, и в состав Группы входят компании, созданные за пределами Российской Федерации, которые подлежат налогообложению по другим ставкам и в соответствии с другим законодательством. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из того, что эти компании не облагаются налогом на прибыль в Российской Федерации. Российское налоговое законодательство четко не определяет правила налогообложения иностранных компаний. Возможно, что вследствие развития этих правил и изменений в подходах, используемых российскими налоговыми органами, статус всех или части зарубежных компаний Группы, в соответствии с которым они не облагаются налогом в Российской Федерации, может быть оспорен в России.

Различные компетентные органы могут по-разному интерпретировать положения законодательства, и если им удастся обосновать свою позицию, могут быть начислены дополнительные налоги и соответствующие штрафы и пени, влияние которых не может быть достоверно оценено, но может оказаться существенным для финансового положения Группы. Однако, исходя из своего понимания законодательства, руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего налогового законодательства, и его позиция будет поддержана. Более того, руководство полагает, что Группа начислила все соответствующие налоги.

#### Консолидация фондов

При консолидации паевых инвестиционных фондов Группа учитывает следующие ключевые факторы:

- дает ли Группе принадлежащая ей доля контроль над деятельностью фонда и возможность единоличной смены компании, управляющей фондом, или
- дает ли контроль, который Группа имеет над компанией, управляющей фондом, право контроля деятельности фонда путем сохранения находящейся под ее контролем компании, в качестве управляющей фондом.

#### Оценка справедливой стоимости акций, не обращающихся на рынке

Подробная информация об оценке справедливой стоимости не обращающихся на рынке акций, классифицированных в качестве финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, приводится в Примечании 7, информация о финансовых активах, имеющих в наличии для продажи – в Примечании 11.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 6. Денежные средства и краткосрочные активы

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Наличные средства	1 789	1 256
Остатки по счетам в центральных банках (кроме обязательных резервов)	7 817	2 591
Корреспондентские счета в банках		
- Российской Федерации	2 685	557
- других стран	1 871	756
<b>Итого денежные средства и краткосрочные активы</b>	<b>14 162</b>	<b>5 160</b>
За вычетом: средств с ограниченным правом использования	(36)	(64)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>14 126</b>	<b>5 096</b>

Средства с ограниченным правом использования представлены остатками на счетах эскроу в сумме 3 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 19 миллионов долларов США), из которых 2 миллиона долларов США в свободно конвертируемых валютах и 1 миллион долларов США в неконвертируемых валютах (на 31 декабря 2007 года: 18 миллионов долларов США и 1 миллион долларов США, соответственно), а также прочими остатками в неконвертируемых валютах в сумме 33 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 45 миллионов долларов США). По средствам с ограниченным правом использования было предоставлено обеспечение в виде средств клиентов и банков на сумму 33 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 50 миллионов долларов США). Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств средства с ограниченным правом использования не включены в состав денежных средств и их эквивалентов.

### 7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Финансовые активы, предназначенные для торговли	4 854	9 112
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	959	1 324
<b>Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>5 813</b>	<b>10 436</b>

Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, управляются на основе анализа их справедливой стоимости, в соответствии со стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, принятой каждой компанией в составе Группы, и информацией о данных инструментах, предоставляемой ключевому управленческому персоналу компании.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

На 31 декабря 2008 года торговые долевые ценные бумаги на сумму 1 273 миллиона долларов США и долевые ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму 226 миллионов долларов США оценивались на основании методик оценки с использованием средневзвешенного значения, рассчитанного с применением сравнительного подхода, метода дисконтированных денежных потоков и иных рыночных методов. Ниже представлены допущения, связанные с прогнозами дисконтированных денежных потоков, использованными в моделях до 2018 года:

- Показатель WACC (средневзвешенная стоимость капитала) составляет от 13% до 18,44%;
- Согласно модели, нелинейный рост средних капитальных затрат к окончанию прогнозного периода составит до 20%;
- Ожидаемое максимальное колебание стоимости сырья к окончанию прогнозного периода составит не более 70%;
- Ожидаемый рост валовой выручки составит в среднем 150%. Функция распределения является нелинейной;
- Ожидаемый рост чистой выручки составит в среднем 280%.

Такие долевые ценные бумаги преимущественно включали в себя акции компаний энергетического сектора на сумму 962 миллиона долларов США, акции металлургических компаний на сумму 332 миллиона долларов США, акции строительных компаний на сумму 106 миллионов долларов США и акции химических компаний на сумму 77 миллионов долларов США.

Если бы Группа использовала другие возможные альтернативные допущения, справедливая стоимость вышеуказанных долевых ценных бумаг, рассчитанная на основании моделей оценки, составила бы от 1 411 миллионов долларов США до 1 725 миллионов долларов США.

#### Финансовые активы, предназначенные для торговли

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
<b>Долговые ценные бумаги с номиналом в долларах США</b>		
Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков	207	385
Еврооблигации российских компаний и банков	20	263
Еврооблигации Российской Федерации	–	59
Облигации Министерства финансов Российской Федерации (ОВГВЗ)	–	5
<b>Долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях</b>		
Облигации российских компаний и банков	440	3 536
Российские муниципальные облигации	130	740
Облигации федерального займа (ОФЗ)	43	1 358
Векселя российских компаний и банков	39	354
Еврооблигации иностранных компаний и банков	–	37
<b>Долговые ценные бумаги с номиналом в других валютах</b>		
Облигации иностранных государств	22	20
Еврооблигации российских компаний и банков	–	17
Облигации иностранных компаний и банков	–	8
<i>Долевые ценные бумаги</i>	1 552	1 771
<i>Остатки по производным финансовым инструментам (Примечание 34)</i>	2 401	559
<b>Итого финансовые активы, предназначенные для торговли</b>	<b>4 854</b>	<b>9 112</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

На 31 декабря 2007 года в состав долевых ценных бумаг включаются отражены структурные сделки по финансированию клиентов на сумму 503 миллиона долларов США, где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг (учитываемых в составе производных финансовых инструментов).

На 31 декабря 2007 года долговые ценные бумаги российских компаний и банков в основном представляют собой ценные бумаги, выпущенные российскими нефтегазовыми, энергетическими и промышленными компаниями, банками и компаниями сектора телекоммуникаций.

Существенное уменьшение финансовых активов, предназначенных для торговли, в третьем квартале 2008 года частично связано с применением поправок к МСФО (IAS) 39, позволяющему осуществлять переклассификацию активов из данной категории (см. Примечание 3).

На 31 декабря 2007 года производные финансовые инструменты включают в себя инструменты хеджирования денежных потоков на сумму 104 миллиона долларов США (см. Примечание 34). На 31 декабря 2008 года такие инструменты включены в категорию прочих активов (см. Примечание 17).

#### Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Облигации российских компаний и банков	373	415
Облигации иностранных компаний и банков	271	354
Долевые ценные бумаги	249	384
Облигации иностранных государств	55	61
Вложения в паевые инвестиционные фонды	6	98
Российские муниципальные облигации	5	10
Еврооблигации Российской Федерации	–	1
<i>Остатки по производным финансовым инструментам (Примечание 34)</i>	–	1
<b>Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>959</b>	<b>1 324</b>

На 31 декабря 2008 года долевые ценные бумаги в размере 226 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 384 миллиона долларов США) и остатки по производным финансовым инструментам отражают структурные сделки по финансированию клиентов, где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг (учитываемых в составе производных финансовых инструментов). Указанные долевые ценные бумаги выпущены российскими энергетическими компаниями. Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – отнесенные к категории предназначенных для торговли (отрицательная справедливая стоимость производных инструментов), связанные с этими сделками, отражены в составе статьи «Прочие обязательства» в размере 79 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 3 миллиона долларов США). См. Примечание 23.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 8. Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
<i>Финансовые активы, предназначенные для торговли</i>		
Облигации российских компаний и банков	126	84
Облигации федерального займа (ОФЗ)	–	290
Векселя российских компаний и банков	–	245
Долевые ценные бумаги	–	226
Российские муниципальные облигации	–	32
<b>Итого финансовые активы, предназначенные для торговли</b>	<b>126</b>	<b>877</b>
<i>Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>		
Еврооблигации российских компаний и банков	70	121
Облигации иностранных государств	66	103
Облигации иностранных компаний и банков	–	58
Еврооблигации Российской Федерации и облигации Министерства финансов Российской Федерации	–	29
Российские муниципальные облигации	–	5
<b>Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>136</b>	<b>316</b>
<b>Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>262</b>	<b>1 193</b>
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>		
Облигации иностранных компаний и банков	158	490
Облигации иностранных государств	14	326
Облигации российских компаний и банков	–	30
Российские муниципальные облигации	–	10
<b>Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>172</b>	<b>856</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>		
Облигации российских компаний и банков	625	–
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>	<b>625</b>	<b>–</b>
<b>Финансовые активы, классифицированные в составе кредитов и авансов клиентам</b>	<b>105</b>	<b>–</b>
<b>Финансовые активы, классифицированные в составе средств в банках</b>	<b>349</b>	<b>–</b>
<b>Финансовые активы, переданные на условиях займа, классифицированные в составе кредитов и авансов клиентам</b>	<b>–</b>	<b>163</b>
<b>Итого финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа</b>	<b>1 513</b>	<b>2 212</b>

На 31 декабря 2007 года долевые ценные бумаги, отраженные по статье «Финансовые активы, предназначенные для торговли», в основном отражают структурные сделки по финансированию клиентов, где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг (учитываемых в составе производных финансовых инструментов). Данные долевые ценные бумаги выпускаются российскими энергетическими и добывающими компаниями.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 9. Средства в банках

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Текущие срочные депозиты в банках	10 282	9 070
Договоры обратного «репо» с банками	200	676
Просроченные депозиты	23	–
<b>Итого средства в банках, до вычета резерва</b>	<b>10 505</b>	<b>9 746</b>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 30)	(23)	(13)
<b>Итого средства в банках</b>	<b>10 482</b>	<b>9 733</b>

На 31 декабря 2008 года Банк получил обеспечение в виде ценных бумаг по договорам обратного «репо», заключенным с другими банками, справедливая стоимость которого составила 360 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 857 миллионов долларов США).

### 10. Кредиты и авансы клиентам

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Текущие кредиты и авансы	86 030	57 547
Договоры обратного «репо» с клиентами	1 993	1 640
Переоформленные кредиты и авансы	555	136
Просроченные кредиты и авансы	1 630	698
<b>Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва</b>	<b>90 208</b>	<b>60 021</b>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 30)	(3 224)	(1 472)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>86 984</b>	<b>58 549</b>

Отраженная в таблице выше сумма просроченных кредитов и авансов включает в себя просроченные части кредитов, погашение основной суммы или процентов по которым просрочено на один или более дней, а не полную сумму задолженности по кредитам.

В таблице ниже кредиты и авансы клиентам разбиты по классам.

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
<b>Кредиты юридическим лицам</b>		
Проектное финансирование	10 389	3 657
Финансовая аренда	3 884	2 547
Финансирование текущей деятельности	53 672	39 924
Договоры обратного «репо»	1 974	1 484
Прочее	7 115	4 727
<b>Итого кредиты юридическим лицам</b>	<b>77 034</b>	<b>52 339</b>
<b>Кредиты физическим лицам</b>		
Ипотечные кредиты	6 488	3 661
Кредиты на покупку автомобиля	1 382	774
Договоры обратного «репо»	19	156
Потребительские кредиты и прочее	5 285	3 091
<b>Итого кредиты физическим лицам</b>	<b>13 174</b>	<b>7 682</b>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 30)	(3 224)	(1 472)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>86 984</b>	<b>58 549</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 10. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Финансовая аренда представляет собой кредиты, выданные лизинговым компаниям, а также чистые инвестиции в лизинг.

На 31 декабря 2008 года текущие кредиты включают дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме 3 273 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 1 926 миллионов долларов США), равную чистым инвестициям в лизинг.

Ниже представлена расшифровка дебиторской задолженности по лизингу (финансовой аренде):

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Валовые инвестиции в лизинг	4 588	2 679
За вычетом: незаработанного дохода по лизингу	(1 315)	(753)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва</b>	<b>3 273</b>	<b>1 926</b>
За вычетом: резерва под обесценение дебиторской задолженности по лизингу	(25)	(6)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>3 248</b>	<b>1 920</b>

На 31 декабря 2008 года Группа имела двух заемщиков в транспортном секторе с совокупными чистыми инвестициями в лизинг в сумме 1 225 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: один заемщик на 804 миллиона долларов США), представляющих собой лизинг подвижного состава.

Ниже представлены будущие минимальные лизинговые платежи к получению Группой:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
До 1 года	698	603
От 1 года до 5 лет	2 756	1 724
Более 5 лет	1 134	352
<b>Минимальные лизинговые платежи к получению</b>	<b>4 588</b>	<b>2 679</b>

Ниже представлены чистые инвестиции в лизинг:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
До 1 года	485	432
От 1 года до 5 лет	1 980	1 236
Более 5 лет	783	252
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>3 248</b>	<b>1 920</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 10. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена концентрация риска в рамках кредитного портфеля клиентам по секторам экономики:

	На 31 декабря 2008 г.		На 31 декабря 2007 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Финансы	16 767	19	12 020	20
Физические лица	13 174	15	7 682	13
Строительство	12 793	14	5 170	8
Торговля и коммерция	8 612	10	7 142	12
Металлургия	6 681	7	2 476	4
Промышленное производство	6 678	7	5 316	9
Транспорт	4 994	5	2 992	5
Нефтегазовая отрасль	4 942	5	3 778	6
Государственные органы власти	3 014	3	2 891	5
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	2 555	3	2 175	4
Химическая промышленность	2 435	3	1 057	2
Угольная промышленность	2 360	3	1 712	3
Энергетика	2 135	2	2 508	4
Телекоммуникации и средства массовой информации	629	1	560	1
Авиастроение	601	1	756	1
Прочее	1 838	2	1 786	3
<b>Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва</b>	<b>90 208</b>	<b>100</b>	<b>60 021</b>	<b>100</b>

Кредиты финансовому сектору включают в себя кредиты, выданные холдинговым компаниям промышленных групп, финансирование операций слияния и поглощения, а также кредиты, выданные лизинговым, страховым и прочим небанковским компаниям сектора финансовых услуг.

На 31 декабря 2008 года общая сумма кредитов, выданных Группой 10 крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков, составляет 18 615 миллионов долларов США, или 21% от общего кредитного портфеля до вычета резерва (на 31 декабря 2007 года: 12 565 миллионов долларов США, или 21%).

На 31 декабря 2008 и 2007 годов кредиты, выданные по договорам обратного «репо», не содержат значительной концентрации по отдельным клиентам.

На 31 декабря 2008 года Банк получил обеспечение в виде ценных бумаг по договорам обратного «репо», заключенным с клиентами, справедливая стоимость которого составила 3 312 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 2 076 миллионов долларов США).

Общая сумма заложенных кредитов составляет 3 525 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 1 333 миллиона долларов США). Данные кредиты предоставлены в качестве обеспечения средств, учтенных в составе прочих заемных средств по статьям «Прочие привлеченные средства» и «Средства в банках» в составе обязательств.

В 2008 году сумма отраженного Группой начисленного процентного дохода по обесцененным кредитам составила 166 миллионов долларов США (2007 год: 94 миллиона долларов США).

В декабре 2008 года ВТБ 24 секьюритизировал часть своего портфеля ипотечных кредитов. Более подробная информация по данной операции представлена в Примечании 21.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Долевые инструменты	405	244
Облигации иностранных компаний и банков	322	120
Облигации иностранных государств	38	46
Российские муниципальные облигации	20	3
Еврооблигации российских компаний и банков	18	65
Акции ЗАО «АЛРОСА»	–	346
Облигации Министерства финансов Российской Федерации (ОВГВЗ)	–	24
Векселя российских компаний и банков	9	10
<b>Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>812</b>	<b>858</b>

В декабре 2007 года Группа продала акции EADS, классифицированные в качестве финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, связанной стороне, находящейся в государственной собственности, и по завершении сделки перенесла реализованную прибыль в размере 150 миллионов долларов США, за вычетом налогов, из состава собственных средств в отчет о прибылях и убытках.

Во втором квартале 2006 года ВТБ приобрел акции ЗАО «Алроса» (10,63% уставного капитала). Указанные акции не обращаются на рынке. Расчетная справедливая стоимость акций ЗАО «Алроса» на 31 декабря 2007 года представляла собой средневзвешенное из значений стоимости, рассчитанных с использованием сравнительного подхода, метода дисконтированных денежных потоков и еще одного метода, основанного на использовании дисконтированных денежных потоков. В рамках последнего метода была применена скидка за отсутствие контроля в размере 30% и скидка на низкую ликвидность в размере 20%. На 31 декабря 2007 года в составе собственных средств Группы была отражена нереализованная прибыль Группы по акциям ЗАО «Алроса» в размере 40 миллионов долларов США, за вычетом налогов, включая нереализованные положительные курсовые разницы, отраженные в составе собственных средств (на 31 декабря 2006 года: 20 миллионов долларов США). Изменение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов приведет к изменению справедливой стоимости акций ЗАО «Алроса» на 2 миллиона долларов США.

В 2008 году Группа продала акции ЗАО «Алроса» стороне, находящейся в государственной собственности, и по завершении сделки перенесла реализованную прибыль в размере 51 миллиона долларов США (47 миллионов долларов США за вычетом налогов) из отдельной строки в составе собственных средств в отчет о прибылях и убытках.

В течение 2007 года Группа отразила убыток в размере 46 миллионов долларов США, связанный преимущественно с имеющимися у Группы инструментами, связанными с американским ипотечным рынком, и вызванный недавним спадом на мировых кредитных рынках. Данная сумма представляла свыше 80% от общего портфеля ценных бумаг, которые по состоянию на 31 декабря 2007 года были отнесены к категории обесцененных.

На 31 декабря 2008 года инвестиции в долевые инструменты в размере 315 миллионов долларов США, оцениваемые с использованием методик оценки, преимущественно включали инвестиции в акции телекоммуникационных компаний в размере 60 миллионов долларов США, справедливая стоимость которых рассчитывалась с использованием рыночного подхода; инвестиции в строительные компании в размере 9 миллионов долларов США, справедливая стоимость которых рассчитывалась с учетом доли в чистых активах; инвестиции в акции финансовых институтов и инвестиционных фондов в размере 194 миллионов долларов США, справедливая стоимость которых рассчитывалась с использованием средневзвешенного значения, полученного от использования метода дисконтированных денежных потоков, и доли в чистых активах, а также инвестиции в акции транспортной компании в размере 40 миллионов долларов США, справедливая стоимость которых рассчитывалась с учетом доли в чистых активах.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 11. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

В 2008 году Группа отразила отрицательную переоценку в сумме 151 миллион долларов США (до налогообложения). Сумма соответствующего обесценения в размере 116 миллионов долларов США (до налогообложения) была перенесена в отчет о прибылях и убытках.

### 12. Инвестиции в ассоциированные компании

	Страна регистрации	Вид деятель- ности	На 31 декабря 2008 г.		На 31 декабря 2007 г.	
			Балан- совая сумма	Контроли- руемая доля участия	Балан- совая сумма	Контроли- руемая доля участия
ОАО «Еврофинанс Моснарбанк»	Россия	Банк	128	34,83%	152	34,83%
«Совместный вьетнамско- российский банк»	Вьетнам	Банк	25	49,00%	15	49,00%
ООО «Межбанковский Торговый Дом»	Россия	Коммерция	–	50,00%	–	50,00%
<b>Итого инвестиции в ассоциированные компании</b>			<b>153</b>		<b>167</b>	

В марте 2007 года инвестиции в акции «Халладейл Плс», принадлежащие ВТБ через компанию «ВТБ Европа Стратегические Инвестиции», являющуюся дочерней компанией, полностью принадлежащей ВТБ Банк (Европа), были проданы третьей стороне за 44 миллиона долларов США. Группа отразила прибыль по данной сделке в размере 18 миллионов долларов США.

Во втором квартале 2007 года был увеличен акционерный капитал Совместного вьетнамско-российского банка. ВТБ внес в капитал 9,8 миллиона долларов США, сохраняя 49% доли участия.

В декабре 2007 года ВТБ продал третьей стороне Ист-Вест Юнайтед Банк за 31 миллион евро.

В декабре 2007 года ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» продал третьей стороне ООО «Управляющая Компания ПСБ» за 4 миллиона долларов США.

В марте 2008 года был увеличен акционерный капитал Совместного вьетнамско-российского банка. ВТБ внес в капитал 15,9 миллиона долларов США, сохраняя 49% доли участия.

В таблице ниже обобщенно представлена финансовая информация об ассоциированных компаниях:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Активы	2 196	2 524
Обязательства	1 835	2 109
Чистые активы	361	415
Выручка	227	290
Чистая прибыль	–	67

Неотраженная доля в убытках ассоциированных компаний за 2008 год и кумулятивно на 31 декабря 2008 года составила, соответственно, 3 миллиона долларов США и 24 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: ноль и 20 миллионов долларов США, соответственно).

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 13. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Облигации российских компаний и банков	504	–
Облигации иностранных компаний и банков	96	2
Еврооблигации российских компаний и банков	84	–
Векселя российских компаний и банков	55	–
Облигации иностранных государств	8	3
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, до вычета резерва</b>	<b>747</b>	<b>5</b>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 30)	(44)	–
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>	<b>703</b>	<b>5</b>

Облигации, выпущенные российскими компаниями и банками, в основном представлены ценными бумагами, выпущенными российскими банками.

Увеличение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, является, в основном, результатом переклассификации ценных бумаг в соответствии с поправкой к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Переклассификация финансовых активов». Более подробная информация по переклассификации представлена в Примечании 3.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 14. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Здания	Оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>1 630</b>	<b>273</b>	<b>94</b>	<b>1 997</b>
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость</b>				
<b>Остаток на 1 января 2008 г.</b>	<b>1 630</b>	<b>498</b>	<b>94</b>	<b>2 222</b>
Приобретение дочерних компаний	–	–	1	1
Поступления	91	194	440	725
Перевод между категориями	60	19	(79)	–
Выбытие	(106)	(17)	–	(123)
Влияние пересчета валют	(263)	(121)	(84)	(468)
<b>Остаток на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>1 412</b>	<b>573</b>	<b>372</b>	<b>2 357</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
<b>Остаток на 1 января 2008 г.</b>	<b>–</b>	<b>225</b>	<b>–</b>	<b>225</b>
Начисленная амортизация	48	94	–	142
Выбытие	(6)	(21)	–	(27)
Влияние пересчета валют	(13)	(40)	–	(53)
<b>Остаток на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>29</b>	<b>258</b>	<b>–</b>	<b>287</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>1 383</b>	<b>315</b>	<b>372</b>	<b>2 070</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.</b>	<b>1 130</b>	<b>226</b>	<b>66</b>	<b>1 422</b>
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость</b>				
<b>Остаток на 1 января 2007 г.</b>	<b>1 130</b>	<b>388</b>	<b>66</b>	<b>1 584</b>
Приобретение дочерних компаний	7	3	1	11
Выбытие дочерних компаний	(12)	(8)	–	(20)
Поступления	65	114	164	343
Перевод между категориями	91	29	(120)	–
Выбытие	(21)	(54)	(18)	(93)
Переоценка	330	–	–	330
Влияние пересчета валют	40	26	1	67
<b>Остаток на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>1 630</b>	<b>498</b>	<b>94</b>	<b>2 222</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
<b>Остаток на 1 января 2007 г.</b>	<b>–</b>	<b>162</b>	<b>–</b>	<b>162</b>
Выбытие дочерних компаний	–	(6)	–	(6)
Начисленная амортизация	31	77	–	108
Выбытие	(2)	(22)	–	(24)
Переоценка	(30)	–	–	(30)
Влияние пересчета валют	1	14	–	15
<b>Остаток на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>–</b>	<b>225</b>	<b>–</b>	<b>225</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>1 630</b>	<b>273</b>	<b>94</b>	<b>1 997</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 14. Основные средства (продолжение)

В строке «Перевод между категориями» отражается перевод из состава незавершенного строительства в категорию «Здания» и «Оборудование» после завершения строительства и/или ввода в эксплуатацию объектов основных средств.

Здания, принадлежащие Группе, подлежат регулярной переоценке. Последняя по времени переоценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2007 года. Группа воспользовалась услугами независимого оценщика для определения справедливой стоимости зданий, находящихся в собственности Группы. Справедливая стоимость определялась исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Чистый прирост стоимости от переоценки составил 360 миллионов долларов США (в том числе доля меньшинства в сумме 9 миллионов долларов США) и был отнесен на фонд переоценки зданий в составе собственных средств за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 87 миллионов долларов США. Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Первоначальная стоимость	796	850
Накопленная амортизация и обесценение	66	49
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>730</b>	<b>801</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа провела оценку рыночной стоимости зданий и пришла к выводу, что рыночная стоимость существенно не отличается от их балансовой стоимости.

### 15. Инвестиционная недвижимость

	2008 г.	2007 г.
<b>Инвестиционная недвижимость на 1 января</b>	<b>168</b>	<b>178</b>
Приобретение	–	19
Переоценка	4	16
Выбытие	–	(59)
Влияние пересчета валют	(24)	14
<b>Инвестиционная недвижимость на 31 декабря</b>	<b>148</b>	<b>168</b>

В 2007 году Группа провела переоценку всей принадлежащей ей инвестиционной недвижимости, увеличив ее справедливую стоимость на 16 миллионов долларов США. Оценка была выполнена независимым оценщиком. Базой для оценки преимущественно являлась рыночная стоимость.

На 31 декабря 2008 года инвестиционная недвижимость включает здания и бизнес-центры, предназначенные для операционной аренды, расположенные в Екатеринбурге и на Украине, логистический центр, а также земельные участки, приобретенные под застройку и с целью последующей перепродажи, расположенные в регионе Санкт-Петербурга и в Московской области.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 16. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	Гудвил	Нематериаль- ный актив в виде депозитов основных клиентов	Программное обеспечение	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>320</b>	<b>129</b>	<b>31</b>	<b>480</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>Остаток на 1 января 2008 г.</b>	<b>335</b>	<b>204</b>	<b>59</b>	<b>598</b>
Поступления	–	–	33	33
Приобретения в результате объединения компаний	–	–	11	11
Выбытие	–	–	(2)	(2)
Влияние пересчета валют	(56)	(35)	(10)	(101)
<b>Остаток на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>279</b>	<b>169</b>	<b>91</b>	<b>539</b>
<b>Накопленная амортизация и резерв под обесценение</b>				
<b>Остаток на 1 января 2008 г.</b>	<b>15</b>	<b>75</b>	<b>28</b>	<b>118</b>
Начисленная амортизация	–	38	14	52
Выбытие	–	–	(1)	(1)
Резерв под обесценение	9	–	–	9
Влияние пересчета валют	(2)	(17)	(5)	(24)
<b>Остаток на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>22</b>	<b>96</b>	<b>36</b>	<b>154</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>257</b>	<b>73</b>	<b>55</b>	<b>385</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.</b>	<b>294</b>	<b>140</b>	<b>21</b>	<b>455</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>Остаток на 1 января 2007 г.</b>	<b>308</b>	<b>174</b>	<b>41</b>	<b>523</b>
Поступления	–	–	15	15
Приобретения в результате объединения компаний	5	17	2	24
Выбытие	–	–	(1)	(1)
Влияние пересчета валют	22	13	2	37
<b>Остаток на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>335</b>	<b>204</b>	<b>59</b>	<b>598</b>
<b>Накопленная амортизация и резерв под обесценение</b>				
<b>Остаток на 1 января 2007 г.</b>	<b>14</b>	<b>34</b>	<b>20</b>	<b>68</b>
Начисленная амортизация	–	40	6	46
Выбытие	–	–	(1)	(1)
Влияние пересчета валют	1	1	3	5
<b>Остаток на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>15</b>	<b>75</b>	<b>28</b>	<b>118</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>320</b>	<b>129</b>	<b>31</b>	<b>480</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 16. Нематериальные активы (продолжение)

Балансовая стоимость гудвила и нематериального актива в виде депозитов основных клиентов распределена на каждое из следующих подразделений, генерирующих денежные потоки:

	На 31 декабря 2008 г.			На 31 декабря 2007 г.		
	Балансовая стоимость гудвила	Балансовая стоимость нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	Итого	Балансовая стоимость гудвила	Балансовая стоимость нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	Итого
ЗАО «Банк ВТБ 24»	70	–	70	84	–	84
ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад»	177	60	237	213	109	322
ЗАО «Банк ВТБ (Армения)»	5	–	5	5	–	5
ЗАО «Объединенная депозитарная компания»	3	12	15	3	16	19
ЗАО «ВТБ Управление активами»	2	–	2	2	–	2
ОАО «ВТБ Банк» (бывший АКБ «Мрия», объединившийся с ЗАО «Внешторгбанк» (Украина))	–	1	1	13	4	17
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>257</b>	<b>73</b>	<b>330</b>	<b>320</b>	<b>129</b>	<b>449</b>

Возмещаемая стоимость ЗАО «Банк ВТБ 24» на 31 декабря 2008 года рассчитывалась на основании справедливой стоимости (за вычетом затрат по реализации) подразделения, генерирующего денежные потоки, которая составила 2 799 миллионов долларов США.

Возмещаемая стоимость ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» на 31 декабря 2008 года рассчитывалась исходя из последних по времени рыночных сделок с его акциями, заключенных на основе рыночных котировок, и составила 1 931 миллион долларов США (на 31 декабря 2007 года: 2 311 миллионов долларов США).

В 2008 году гудвил в сумме 13 миллионов долларов США, отнесенный на ОАО «ВТБ Банк» (бывший АКБ «Мрия», объединившийся с ЗАО «Внешторгбанк» (Украина)), был списан на основе оценки возмещаемой стоимости указанного подразделения, генерирующего денежные потоки, определенной путем расчета прогнозной стоимости от использования на основании бюджетных прогнозов денежных потоков до налогообложения на пятилетний период.

На 31 декабря 2007 года возмещаемая стоимость ЗАО «Банк ВТБ 24» определялась путем расчета прогнозной стоимости от использования на основании бюджетных прогнозов денежных потоков до налогообложения (скорректированных с учетом амортизации) на четырехлетний период, утвержденных руководством. Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялась ставка в размере 10%. Ниже представлено описание основных ключевых допущений, использованных руководством при прогнозировании денежных потоков в целях проведения тестирования гудвила по ЗАО «Банк ВТБ 24» на предмет обесценения:

- Бюджетное значение процентной маржи – базисом для определения бюджетного значения процентной маржи является средняя процентная маржа за год, непосредственно предшествовавший году, на который составляется бюджет;
- Объем кредитно-депозитного рынка – базисом для определения объема рынка явились прогнозные данные, полученные в результате изучения розничного сегмента российского рынка;
- Резерв под обесценение кредитного портфеля – базисом для расчета резерва явились виды розничных кредитных продуктов и статистика убытков;

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 16. Нематериальные активы (продолжение)

- Объем и стоимость финансирования – базисом для определения объема и стоимости финансирования явились заложенные в бизнес-плане требования, связанные с увеличением объема операций;
- Объем прочих операционных расходов и капитальных затрат – базисом для определения указанного объема являются потребности в расширении существующих и открытии новых офисов банка.

### 17. Прочие активы

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Оборудование, приобретенное для последующей сдачи в лизинг	443	139
Суммы в расчетах	302	33
Авансы поставщикам лизингового оборудования	297	694
Налоги к возмещению	274	245
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	179	181
Положительная стоимость производных инструментов (хеджирование справедливой стоимости) (Примечание 34)	150	–
Положительная стоимость производных инструментов (хеджирование денежных потоков) (Примечание 34)	89	–
Расходы будущих периодов	82	94
Драгоценные металлы	71	13
Имущество в лизинге, предназначенное для усовершенствования и продажи	47	63
Дебиторская задолженность по премии опциона «пут»	–	6
Права требования на строящиеся объекты в рамках инвестиционных договоров и связанные капитализированные затраты на отделку	–	269
Прочие активы	114	67
<b>Итого прочие активы</b>	<b>2 048</b>	<b>1 804</b>

На 31 декабря 2008 и 2007 годов оборудование, приобретенное для последующей сдачи в лизинг, и авансы поставщикам лизингового оборудования представляют собой операции компании «ВТБ-Лизинг».

На 31 декабря 2007 года права требования на строящиеся объекты в рамках инвестиционных договоров включали аванс в размере 251 миллиона долларов США, выплаченный в рамках договора строительства. По условиям указанного договора застройщик был обязан построить офисное помещение в Московском международном деловом центре «Москва-Сити» и передать ВТБ право собственности на указанный объект после завершения строительства. В 2008 году строительство было завершено и право собственности было передано Банку ВТБ. В результате перехода права собственности данная статья была выведена из состава прочих активов и переведена в состав незавершенного строительства в категорию «Основные средства». Поскольку указанная передача права собственности не предполагала использования денежных средств, она не была отражена в отчете о движении денежных средств.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 18. Средства банков

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Срочные кредиты и депозиты	8 987	9 546
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» банков	3 963	3 224
Договоры «репо» с банками	281	2 024
<b>Итого средства банков</b>	<b>13 231</b>	<b>14 794</b>

Финансовые активы, предоставленные в качестве залога по договорам «репо», представляют собой финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, общая справедливая стоимость которых составляет 307 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 2 048 миллионов долларов США), а также финансовые активы, переклассифицированные в категорию кредитов и авансов клиентам, амортизированная стоимость которых составляет 35 миллионов долларов США (см. Примечание 8).

### 19. Средства клиентов

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
<b>Государственные органы власти</b>		
Текущие/расчетные счета	509	933
Срочные депозиты	1 027	2 011
<b>Прочие юридические лица</b>		
Текущие/расчетные счета	8 719	8 701
Срочные депозиты	15 196	14 769
<b>Физические лица</b>		
Текущие/расчетные счета	2 886	2 974
Срочные депозиты	9 166	7 709
<b>Договоры «репо»</b>	<b>–</b>	<b>1</b>
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>37 503</b>	<b>37 098</b>

На 31 декабря 2008 года средства клиентов включают:

- депозиты с ограниченным правом использования в сумме 4 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 21 миллион долларов США) – связанные с данными депозитами средства были размещены Группой на счетах эскроу (см. Примечание 6).
- депозиты в сумме 307 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 385 миллионов долларов США), принятые в качестве покрытия по безотзывным обязательствам Группы по импортным аккредитивам и гарантиям (см. Примечание 34).

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 19. Средства клиентов (продолжение)

Ниже представлена концентрация риска в рамках средств клиентов по секторам экономики:

	На 31 декабря 2008 г.		На 31 декабря 2007 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	12 052	32	10 683	29
Финансы	6 292	17	4 079	11
Энергетика	3 763	10	6 417	17
Нефтегазовая отрасль	2 273	6	1 259	3
Торговля и коммерция	2 054	5	1 929	5
Промышленное производство	1 862	5	1 323	4
Строительство	1 687	5	1 520	4
Государственные органы власти	1 536	4	2 944	8
Телекоммуникации и средства массовой информации	1 397	4	835	2
Химическая промышленность	882	2	484	1
Металлургия	856	2	3 103	9
Транспорт	541	1	412	1
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	283	1	372	1
Авиастроение	228	1	348	1
Угольная промышленность	189	1	103	–
Прочее	1 608	4	1 287	4
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>37 503</b>	<b>100</b>	<b>37 098</b>	<b>100</b>

### 20. Прочие заемные средства

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Синдицированные кредиты	2 901	2 489
Прочие привлеченные средства	25 987	2 687
<b>Итого прочие заемные средства</b>	<b>28 888</b>	<b>5 176</b>

В состав прочих привлеченных средств включены средства, заимствованные Группой у других банков (преимущественно из стран ОЭСР) в рамках невозобновляемых кредитных линий, а также средства, заимствованные у центральных банков.

В июне 2008 года ВТБ получил двухтраншевый синдицированный кредит на общую сумму 1 400 миллионов долларов США (Транш А – 1 000 миллионов долларов США и Транш В – 400 миллионов долларов США), сроки погашения по которым наступают в июне 2011 и декабре 2009 годов, соответственно, с начислением процентов по плавающей ставке процента ЛИБОР плюс 0,65% и ЛИБОР плюс 0,6%, соответственно.

В феврале 2008 года ВТБ Банк (Австрия) получил второй транш синдицированного кредита на сумму 100 миллионов долларов США со сроком погашения в декабре 2010 года по ставке процента в размере ЛИБОР (6 мес.) плюс 0,65%. В марте 2008 года ВТБ Банк (Австрия) получил синдицированный кредит в размере 120 миллионов долларов США со сроком погашения в марте 2011 года по ставке процента ЛИБОР (6 мес.) плюс 1,05%. В июне 2008 года ВТБ Банк (Австрия) АГ получил синдицированный кредит в размере 85 миллионов евро со сроком погашения в июне 2010 года по ставке процента ЛИБОР (6 мес.) плюс 0,65%.

В марте 2007 года ВТБ Банк (Австрия) получил два синдицированных кредита по 50 миллионов долларов США каждый со сроком погашения в феврале 2010 года по плавающей ставке процента ЛИБОР плюс 0,35%. В мае 2007 года ВТБ Банк (Австрия) получил синдицированный кредит на сумму 180 миллионов долларов США со сроком погашения в феврале 2010 года по плавающей ставке процента ЛИБОР плюс 0,35%.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 20. Прочие заемные средства (продолжение)

В третьем квартале 2008 года ВТБ Банк (Австрия) полностью погасил три синдицированных кредита на общую сумму 329 миллионов долларов США и частично погасил синдицированный кредит в размере 70 миллионов долларов США. В октябре 2008 года ВТБ Банк (Франция) полностью погасил синдицированный кредит на общую сумму 200 миллионов долларов США. В четвертом квартале 2008 года РКБ Лтд полностью погасил синдицированный кредит на общую сумму 85 миллионов долларов США. В четвертом квартале 2008 года ВТБ частично погасил два синдицированных кредита на сумму 348 миллионов долларов США.

В январе 2007 года ВТБ Капитал Плс (бывший ВТБ Банк (Европа)) полностью погасил синдицированный кредит в сумме 140 миллионов долларов США. В феврале 2007 года ВТБ полностью погасил синдицированный кредит в сумме 300 миллионов долларов США. В первом квартале 2007 года ВТБ Банк (Франция) полностью погасил синдицированный кредит в сумме 150 миллионов долларов США.

На 31 декабря 2008 года в состав прочих заемных средств включены средства, привлеченные по договорам «репо», в размере 1 019 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: ноль).

Финансовые активы, предоставленные в качестве залога по договорам «репо», представляют собой финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, общая справедливая стоимость которых составляет 127 миллионов долларов США; средства банков, кредиты и авансы клиентам и инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, которые были переклассифицированы в соответствии с поправкой к МСФО (IAS) 39, и амортизированная стоимость которых составляет 349 миллионов долларов США, 70 миллионов долларов США и 625 миллионов долларов США соответственно (см. Примечание 8).

Объем прочих заемных средств существенно вырос в 2008 году, что было связано с размещением ЦБ РФ средств в российских банках Группы – ВТБ, ВТБ 24 и ВТБ Северо-Запад – в рамках программы государственной поддержки российской банковской системы, стартовавшей во втором полугодии 2008 года. В рамках данной программы ЦБ РФ предоставляет российским банковским институтам ряд ресурсов, включая необеспеченные кредиты, сделки «репо» и кредиты, обеспеченные средствами компаний и гарантиями. На 31 декабря 2008 года сумма средств, полученных Группой от ЦБ РФ по данной программе, составила 20 815 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года программа еще не была запущена).

### 21. Выпущенные долговые ценные бумаги

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Облигации	13 916	14 394
Векселя	5 131	2 082
Депозитные сертификаты	16	13
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>19 063</b>	<b>16 489</b>

В марте 2007 года ВТБ выпустил одиннадцатый транш еврооблигаций на сумму 1 000 миллионов евро (или 1 317 миллионов долларов США) с плавающей процентной ставкой в размере ЕВРИБОР плюс 0,6% и сроком погашения в марте 2009 года.

В марте 2007 года ВТБ выпустил двенадцатый транш еврооблигаций на сумму 300 миллионов фунтов стерлингов (или 577 миллионов долларов США) с фиксированной процентной ставкой в размере 6,332% и сроком погашения в марте 2010 года.

В апреле 2007 года ВТБ Банк (Европа) выпустил облигации на сумму 500 миллионов долларов США к погашению в апреле 2009 года с плавающей ставкой в размере ЛИБОР плюс 0,625%.

В июле 2007 года ВТБ погасил третий транш еврооблигаций на сумму 300 миллионов долларов США.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

---

### 21. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В сентябре 2007 года ВТБ погасил восьмой транш еврооблигаций номинальной стоимостью 1 000 миллионов долларов США.

В октябре 2007 года ВТБ разместил первый транш еврооблигаций на сумму 1 200 миллионов долларов США с фиксированной ставкой 6,609% (срок погашения – 2012 год) и второй транш еврооблигаций на сумму 800 миллионов долларов США с плавающей ставкой ЛИБОР плюс 1,7% (срок погашения – 2009 год).

В октябре 2007 года ВТБ 24 выпустил внутренние облигации номинальной стоимостью 6 миллиардов рублей со встроенным годовым опционом «пут». Купонная ставка выпуска – 8,2% годовых, проценты выплачиваются каждые полгода, срок погашения – октябрь 2011 года.

В ноябре 2007 года ООО «ВТБ-Лизинг Финанс» выпустило внутренние облигации номинальной стоимостью 8 миллиардов рублей со встроенным годовым опционом «пут». Купонная ставка выпуска – 8,2% годовых, проценты выплачиваются ежеквартально, срок погашения – июль 2014 года.

В декабре 2007 года ВТБ выпустил третий транш облигаций на сумму 30 миллиардов рублей (или 1 234 миллиона долларов США), с купонной ставкой 7,25% и сроком погашения в декабре 2008 года.

В феврале 2008 года ВТБ 24 выпустил внутренние облигации на сумму 10 миллиардов рублей (405 миллионов долларов США) со встроенным годовым опционом «пут». Срок погашения облигаций наступает в феврале 2013 года, купонная ставка по ним составляет 7,7% годовых и выплачивается каждые полгода.

В мае 2008 года ВТБ выпустил еврооблигации на сумму 2 000 миллионов долларов США с фиксированной процентной ставкой в размере 6,875% и сроком погашения в 2018 году. Облигации могут быть предъявлены держателями к погашению в мае 2013 года (5-летний опцион «пут»).

В июне 2008 года ВТБ выпустил еврооблигации на сумму 1 000 миллионов евро (или 1 576 миллионов долларов США) с фиксированной процентной ставкой в размере 8,25% и сроком погашения в июне 2011 года.

В июне 2008 года ВТБ 24 выпустил внутренние облигации на сумму 6 миллиардов рублей (250 миллионов долларов США) со встроенным годовым опционом «пут». Срок погашения облигаций наступает в мае 2013 года, купонная ставка по ним составляет 8,18% годовых и выплачивается каждые полгода.

В июле 2008 года ООО «ВТБ-Лизинг Финанс» выпустило внутренние облигации на сумму 10 миллиардов рублей (430 миллионов долларов США) со встроенным годовым опционом «пут». Частичное погашение основной суммы начинается с июля 2009 года, окончательный срок погашения облигаций наступает в июле 2015 года. Купонная ставка по облигациям составляет 8,9% годовых и выплачивается ежеквартально.

В августе 2008 года в связи с наступлением срока погашения ВТБ погасил десятый транш своих еврооблигаций с номиналом в долларах США на общую сумму 1 750 миллионов долларов США.

В ноябре 2008 года ВТБ пролонгировал срок третьего транша облигаций на сумму 30 миллиардов рублей (или 1 188 миллионов долларов США) до ноября 2012 года. Купонная ставка была повышена до 12% годовых. Кроме того, держатели облигаций получили годовой опцион «пут» с исполнением в ноябре.

В декабре 2008 года в связи с наступлением срока погашения ВТБ погасил первый транш своих еврооблигаций с номиналом в долларах США на общую сумму 550 миллионов долларов США.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

---

### 21. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В декабре 2008 года ВТБ 24 выпустил два транша облигаций с ипотечным покрытием на сумму 150 миллионов долларов США каждый. Срок погашения облигаций наступает в марте 2041 года, купонная ставка по ним составляет 7,5% годовых. Данные ценные бумаги обеспечены портфелем ипотечных кредитов в размере 476 миллионов долларов США, предоставленных физическим лицам под залог жилой недвижимости (признание данных кредитов не прекращалось). Данные ценные бумаги были выпущены через компанию специального назначения. На 31 декабря 2008 года ВТБ 24 был единственным держателем данных облигаций, поэтому указанные облигации не были отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Члены Группы ВТБ время от времени рассматривают вопрос об изъятии из обращения всех или части своих выпущенных и непогашенных долговых финансовых обязательств через покупки на свободном рынке, частные сделки или иным образом. Условия такого выкупа или обмена (если таковые имеют место) определяются текущими рыночными условиями, требованиями ВТБ в отношении ликвидности, контрактными ограничениями и прочими факторами. Номинальная сумма еврооблигаций (без учета субординированной задолженности), выкупленных Группой ВТБ в четвертом квартале 2008 года, составила 1 043 миллиона долларов США, в результате чего была признана прибыль от прекращения задолженности в размере 281 миллиона долларов США.

Векселя представляют собой долговые ценные бумаги, преимущественно выпускаемые ВТБ на местном рынке и используемые в основном в качестве альтернативы средствам клиентов/банков. На 31 декабря 2008 года выпущенные векселя представлены дисконтными и процентными векселями, в основном номинированными в российских рублях и имеющими срок погашения от «до востребования» и в течение периода до июня 2015 года (на 31 декабря 2007 года: «до востребования» и в течение периода до июня 2015 года).

### 22. Субординированная задолженность

4 февраля 2005 года ВТБ Капитал С.А., компания специального назначения Группы, расположенная в Люксембурге и используемая для эмиссии еврооблигаций, выпустила еврооблигации на сумму 750 миллионов долларов США (с опционом «колл» для досрочного погашения по истечении пятилетнего периода с указанной даты) со сроком погашения в феврале 2015 года. Поступления от эмиссии еврооблигаций использовались для финансирования субординированного кредита для ВТБ. На еврооблигации начисляются проценты по ставке 6,315% годовых, выплачиваемые каждые полгода, с повышением процентной ставки в 2010 году. Номинальная сумма еврооблигаций, выкупленных Группой ВТБ в четвертом квартале 2008 года, составила 150 миллионов долларов США, в результате чего была признана прибыль от погашения задолженности в размере 46 миллионов долларов США. На 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составляла 615 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 768 миллионов долларов США).

29 сентября 2005 года ОАО «Промышленно-строительный банк» (позднее переименованный в ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад») выпустил субординированные еврооблигации на сумму 400 миллионов долларов США к погашению в сентябре 2015 года с опционом «колл», предусматривающим возможность их досрочного погашения 1 октября 2010 года по номиналу. На еврооблигации начисляются проценты по ставке 6,2% годовых, выплачиваемые каждые полгода, с повышением процентной ставки в 2010 году. Данная сделка была структурирована как эмиссия долговых финансовых инструментов компанией Ор-ПСБ С.А. (Люксембург) для целей финансирования субординированного кредита для Банка. Номинальная сумма еврооблигаций, выкупленных Группой ВТБ в четвертом квартале 2008 года, составила 65 миллионов долларов США, в результате чего была признана прибыль от погашения задолженности в размере 27 миллионов долларов США. На 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составила 324 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 388 миллионов долларов США).

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 22. Субординированная задолженность (продолжение)

В октябре и ноябре 2008 года ВТБ получил от Внешэкономбанка 2 субординированных кредита на сумму 100 миллиардов рублей каждый (3 715 миллионов долларов США и 3 703 миллиона долларов США соответственно) со ставкой процента 8%. Срок погашения наступает в декабре 2019 года. Согласно МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» Группа дисконтировала данные кредиты с использованием соответствующей рыночной ставки, скорректированной на премию за кредит. На 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составляла 5 960 миллионов долларов США, а доходы будущих периодов – 805 миллионов долларов США. Доходы будущих периодов отражаются в составе субординированной задолженности и могут быть зачтены против убытков при первоначальном признании кредитов, выданных Группой по льготным процентным ставкам для поддержки деятельности российских компаний.

### 23. Прочие обязательства

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – предназначенные для торговли (отрицательная справедливая стоимость производных инструментов (Примечание 34))	4 089	424
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – хеджирование справедливой стоимости	733	–
Задолженность по расчетам с персоналом	277	118
Кредиторская задолженность и предоплаты полученные	148	112
Средства в расчетах	123	75
Доли меньшинства в консолидированных паевых инвестиционных фондах	118	123
Обязательства по уплате налогов	108	93
Обязательство по поставке ценных бумаг	66	–
Резервы под обязательства кредитного характера и судебные иски (Примечание 30)	54	2
Обязательства в рамках пенсионных планов	52	59
Доходы будущих периодов	48	40
Резервы страховых платежей	39	29
Авансы, полученные от лизингополучателей	26	74
Дивиденды к выплате	6	7
Первоначальное признание обязательств кредитного характера	–	14
Прочие обязательства	37	61
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>5 924</b>	<b>1 231</b>

### 24. Уставный капитал и резервы

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка включает:

	На 31 декабря 2008 г.		На 31 декабря 2007 г.	
	Количество акций	Номинальная стоимость	Количество акций	Номинальная стоимость
Обыкновенные акции	6 724 138 509 019	3 084	6 724 138 509 019	3 084
<b>Итого уставный капитал</b>	<b>6 724 138 509 019</b>	<b>3 084</b>	<b>6 724 138 509 019</b>	<b>3 084</b>

Взносы в уставный капитал Банка были первоначально сделаны в рублях, иностранной валюте и золотых слитках. Все акции имеют одинаковую номинальную стоимость и предоставляют право одного голоса. Номинальная стоимость всех обыкновенных акций составляла 0,01 рубля. На 31 декабря 2008 и 2007 годов Банк также имеет 5 000 000 000 000 разрешенных к выпуску обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 рубля за акцию, которые пока не выпущены.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

---

### 24. Уставный капитал и резервы (продолжение)

В мае 2007 года ВТБ завершил первичное публичное размещение (IPO) своих акций среди российских и иностранных инвесторов. 24 мая 2007 года Центральный банк Российской Федерации зарегистрировал дополнительную эмиссию 1 513 026 109 019 обыкновенных акций ВТБ (22,5% от количества акций ВТБ после данного увеличения) номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая. Из всего объема акций количество акций, размещенных в форме ГДР, составило 983 387 340 000 штук. Каждая ГДР представляет собой эквивалент 2 000 акций. Акции предлагались по цене 0,136 рубля (0,00528 доллара США) за одну акцию. Выпущенные акции свободно обращаются на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) и на площадках Российской торговой системы (РТС), а глобальные депозитарные расписки (ГДР) свободно обращаются на Лондонской фондовой бирже (ЛФБ). Общая сумма поступлений от IPO составила 7 977 миллионов долларов США. В связи с IPO Банк понес целевые расходы в размере 114 миллионов долларов США, за вычетом налогов, которые были отнесены непосредственно на собственные средства как снижение эмиссионного дохода. В результате этого чистое увеличение собственных средств, связанное с процессом IPO, составило 7 863 миллиона долларов США, за вычетом расходов по сделке и за вычетом налогов.

В 2007 году Банк выпустил дополнительно 1 513 026 109 019 акций (см. абзац выше). В течение 2007 года 3 617 914 376 собственных акций Банка были приобретены дочерними компаниями Банка и были отражены в составе собственных средств отдельной строкой «Собственные акции, выкупленные у акционеров». В течение 2008 года дочерние компании Банка продали 733 402 609 собственных акций Банка, которые отражались в составе собственных средств отдельной строкой «Собственные акции, выкупленные у акционеров». В результате, по состоянию на 31 декабря 2008 года количество находящихся в обращении акций составило 6 721 253 997 252 штуки (на 31 декабря 2007 года: 6 720 520 594 643 штуки).

На 31 декабря 2008 и 2007 годов фонды (резервы) включали в себя как подлежащие, так и не подлежащие распределению статьи.

Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков включает резервы для учета как изменений в справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся для продажи, так и эффективной части нереализованных прибылей и убытков от инструментов хеджирования денежных потоков.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 25. Процентные доходы и расходы

	2008 г.	2007 г.
<b>Процентные доходы</b>		
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>471</b>	<b>493</b>
Кредиты и авансы клиентам	8 665	4 314
Средства в банках	564	503
Ценные бумаги	109	77
<b>Финансовые активы, не переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>9 338</b>	<b>4 894</b>
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>9 809</b>	<b>5 387</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Средства клиентов	(2 608)	(1 260)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1 308)	(788)
Средства банков и прочие заемные средства	(1 147)	(707)
Субординированная задолженность	(179)	(76)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(5 242)</b>	<b>(2 831)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>4 567</b>	<b>2 556</b>

### 26. Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2008 г.	2007 г.
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми финансовыми инструментами	176	231
Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми инструментами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(89)	(93)
<b>Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>87</b>	<b>138</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 27. Комиссионные доходы и расходы

	2008 г.	2007 г.
Комиссия по расчетным операциям	419	311
Комиссия по выданным гарантиям и операциям торгового финансирования	145	66
Комиссия по кассовым операциям	98	107
Комиссия по операциям с ценными бумагами	66	41
Плата за выбор депозитария	–	57
Прочее	51	55
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>779</b>	<b>637</b>
Комиссия по расчетным операциям	(61)	(38)
Комиссия по кассовым операциям	(29)	(17)
Прочее	(33)	(25)
<b>Итого комиссионные расходы</b>	<b>(123)</b>	<b>(80)</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>656</b>	<b>557</b>

### 28. Прочие операционные доходы

	2008 г.	2007 г.
Дивиденды полученные	62	38
Доходы от выбытия имущества	22	4
Доходы от операционной аренды	17	18
Штрафы и пени полученные	17	16
Переоценка инвестиционной недвижимости	9	16
Прочее	48	29
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>175</b>	<b>121</b>

### 29. Расходы на содержание персонала и административные расходы

	2008 г.	2007 г.
Расходы на содержание персонала	1 350	867
Расходы в рамках пенсионного плана с установленными взносами	112	93
Амортизация и прочие расходы, связанные с содержанием основных средств	309	238
Лизинговые и арендные платежи	187	113
Расходы на рекламу	140	128
Налоги, за исключением налога на прибыль	133	123
Профессиональные услуги	96	68
Расходы на почтовые услуги и связь	66	47
Платежи в рамках системы страхования вкладов	58	54
Обесценение и амортизация нематериальных активов, за исключением нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	52	6
Расходы на охрану	49	41
Амортизация нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	38	40
Благотворительность	29	25
Страхование	14	8
Транспортные расходы	17	7
Прочее	61	90
<b>Итого расходы на содержание персонала и административные расходы</b>	<b>2 711</b>	<b>1 948</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 30. Резерв под обесценение и прочие резервы

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение средств в банках по классам за 2008 и 2007 годы:

	Россия	ОЭСР	Прочее	Итого
<b>На 31 декабря 2006 г.</b>	–	–	8	8
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	2	1	2	5
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>	2	1	10	13
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	23	–	–	23
Списания	–	–	(7)	(7)
Влияние пересчета валют	(4)	(1)	(1)	(6)
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>	21	–	2	23

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение кредитов и авансов юридическим лицам по классам за 2008 и 2007 годы:

	Проектное финанси- рование	Финансо- вая аренда	Финанси- рование текущей деятель- ности	Договоры обратного «репо» с юридичес- кими лицами	Прочее	Итого
<b>На 31 декабря 2006 г.</b>	72	5	721	1	98	897
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	28	22	313	–	18	381
Списания	–	–	(14)	–	(7)	(21)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущего периода	–	–	3	–	–	3
Влияние пересчета валют	1	–	15	–	1	17
Выбытие дочерних компаний (Примечание 39)	–	–	(9)	–	–	(9)
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>	101	27	1 029	1	110	1 268
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	377	37	1 293	5	309	2 021
Списания	–	–	(64)	–	(35)	(99)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущего периода	–	–	1	–	–	1
Влияние пересчета валют	(69)	(9)	(326)	(1)	(56)	(461)
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>	409	55	1 933	5	328	2 730

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 30. Резерв под обесценение и прочие резервы (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение кредитов и авансов физическим лицам по классам:

	Ипотечные кредиты	Кредиты на покупку автомобиля	Потребительские кредиты и прочее	Итого
<b>На 31 декабря 2006 г.</b>	<b>25</b>	<b>3</b>	<b>48</b>	<b>76</b>
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	(12)	18	134	<b>140</b>
Списания	–	–	(14)	<b>(14)</b>
Влияние пересчета валют	–	–	2	<b>2</b>
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>	<b>13</b>	<b>21</b>	<b>170</b>	<b>204</b>
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	27	75	289	<b>391</b>
Списания	–	–	(16)	<b>(16)</b>
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущего периода	–	–	1	<b>1</b>
Влияние пересчета валют	(6)	(15)	(65)	<b>(86)</b>
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>	<b>34</b>	<b>81</b>	<b>379</b>	<b>494</b>

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение прочих активов и прочих резервов:

	Прочие активы	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	Обязательства кредитного характера	Судебные иски	Итого
<b>На 31 декабря 2006 г.</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3</b>	<b>–</b>	<b>3</b>
Восстановление резерва под обесценение в течение периода	–	–	(2)	–	<b>(2)</b>
Списания	(2)	–	–	–	<b>(2)</b>
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов	2	–	–	–	<b>2</b>
Влияние пересчета валют	–	–	1	–	<b>1</b>
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2</b>	<b>–</b>	<b>2</b>
Создание резерва под обесценение в течение периода	1	47	53	4	<b>105</b>
Списания	(1)	–	–	–	<b>(1)</b>
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов	1	–	–	–	<b>1</b>
Влияние пересчета валют	(1)	(3)	(5)	–	<b>(9)</b>
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>	<b>–</b>	<b>44</b>	<b>50</b>	<b>4</b>	<b>98</b>

Резерв под обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под иски, гарантии и обязательства кредитного характера отражаются в составе обязательств. В соответствии с российским законодательством кредиты могут списываться только с одобрения Наблюдательного совета и в некоторых случаях при наличии решения суда.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 31. Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие позиции:

	2008 г.	2007 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	579	487
Движение в отложенном налогообложении, связанное с возникновением и уменьшением временных разниц	(48)	(182)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>531</b>	<b>305</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 24%. В 2008 году текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли дочерних компаний, варьируется от 10% до 32% (2007 год: от 10% до 40%).

	2008 г.	2007 г.
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>743</b>	<b>1 819</b>
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей официальной ставке по каждой компании Группы	166	468
Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	137	46
- Изменение непризнанных отложенных налогов	125	(13)
- Прибыль, отраженная только в налоговом учете	41	3
- Воздействие изменения ставки налогообложения	30	3
- Использование налоговых убытков прошлых лет	(15)	(21)
- Необлагаемые доходы	(7)	(20)
- Прибыль, облагаемая налогом по другим ставкам	4	(23)
- Прочие постоянные разницы	1	(1)
- Курсовые разницы	7	(125)
- Прочее	42	(12)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>531</b>	<b>305</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**

**(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 31. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и требованиями налогового законодательства приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставкам от 10% до 32% (2007 год: от 10% до 40%). Банк и его дочерние компании не имеют права производить взаимозачет текущих налоговых активов и налоговых обязательств между юридическими лицами, поэтому отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства оцениваются отдельно для каждой компании.

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Влияние объединения компаний (Примечание 39)	Возникновение и уменьшение временных разниц			2008 г.
	2006 г.	В отчете о прибылях и убытках	Непосредственно в составе собственных средств		2007 г.	В отчете о прибылях и убытках	Непосредственно в составе собственных средств	
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:</b>								
Резерв под обесценение и резервы на прочие убытки	100	55	–	–	155	79	–	234
Налоговые убытки к переносу	104	17	–	–	121	207	(18)	310
Оценка производных инструментов по справедливой стоимости	–	11	–	–	11	154	11	176
Начисленные расходы	35	84	–	–	119	12	–	131
Прочее	37	(18)	4	–	23	17	(2)	38
Отложенные налоговые активы	276	149	4	–	429	469	(9)	889
Непризнанные отложенные налоговые активы	(14)	13	–	–	(1)	(125)	–	(126)
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>262</b>	<b>162</b>	<b>4</b>	<b>–</b>	<b>428</b>	<b>344</b>	<b>(9)</b>	<b>763</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>								
Оценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(32)	4	16	–	(12)	(282)	(21)	(315)
Основные средства	(188)	13	(87)	–	(262)	60	44	(158)
Нематериальные активы	(33)	4	–	–	(29)	17	–	(12)
Чистые инвестиции в лизинг	(4)	(26)	–	–	(30)	(72)	–	(102)
Оценка авансов клиентов	(6)	1	–	–	(5)	(8)	–	(13)
Прочее	(31)	24	(19)	2	(24)	(11)	–	(35)
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(294)</b>	<b>20</b>	<b>(90)</b>	<b>2</b>	<b>(362)</b>	<b>(296)</b>	<b>23</b>	<b>(635)</b>
<b>Отложенный налоговый актив, чистая сумма</b>	<b>93</b>	<b>147</b>	<b>(25)</b>	<b>–</b>	<b>215</b>	<b>95</b>	<b>6</b>	<b>316</b>
<b>Отложенное налоговое обязательство, чистая сумма</b>	<b>(125)</b>	<b>35</b>	<b>(61)</b>	<b>2</b>	<b>(149)</b>	<b>(47)</b>	<b>8</b>	<b>(188)</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

### 31. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

В ноябре 2008 года российское правительство приняло поправки к Налоговому кодексу в части изменения ставки налога на доходы юридических лиц с 24% до 20%, вступающие в силу с 1 января 2009 года. Данное изменение было учтено в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2008 года. В результате изменения ставки налогообложения в отчете о прибылях и убытках был отражен расход по отложенному налогообложению в размере 30 миллионов долларов США, а также экономия в размере 21 миллиона долларов США от снижения отложенного налогового обязательства, отраженная в отчете об изменениях в составе собственных средств акционеров.

На 31 декабря 2008 года ВТБ Банк (Австрия), ВТБ Банк (Германия), ВТБ Банк (Европа) и ВТБ Капитал (ЗАО) имели неиспользованные налоговые убытки в сумме 591 миллион долларов США (2007 год: 363 миллиона долларов США), по которым не признавались отложенные налоговые активы из-за неопределенности в отношении возможности указанных компаний получить налогооблагаемую прибыль, достаточную для использования данных неиспользованных налоговых убытков. Срок использования убытков ВТБ Банка (Австрия), ВТБ Банка (Германия) и ВТБ Банка (Европа) не истекает. В соответствии с требованиями российского налогового кодекса налоговые убытки ВТБ Капитал (ЗАО) могут быть использованы в течение следующих 10 лет.

Отложенные налоговые активы, признанные в отношении ВТБ Капитал Плс и ВТБ Банк (Австрия) на 31 декабря 2008 года, были ограничены будущей налогооблагаемой прибылью от основной деятельности на основании трех- и шестилетних бюджетов данных дочерних компаний соответственно.

В 2008 года Группа имела существенные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, что способствовало увеличению эффективной ставки налогообложения. Существенное изменение суммы непризнанных отложенных налогов, изменение ставок налогообложения и прибыли, признанной только в налоговой отчетности, также способствовали увеличению эффективной ставки налогообложения.

На 31 декабря 2008 года общая сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в отношении которых не признавалось отложенное налоговое обязательство, составляла 393 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 232 миллиона долларов США).

### 32. Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения

Базовая прибыль на одну акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом среднего количества обыкновенных акций, купленных Группой и удерживаемых в качестве собственных акций, выкупленных у акционеров.

Группа не имеет обыкновенных акций с потенциалом разводнения; следовательно, прибыль на акцию с учетом разводнения равна базовой прибыли на одну акцию.

	2008 г.	2007 г.
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнского банка <i>(в миллионах долларов США)</i>	218	1 480
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	6 720 906 862 392	6 128 966 714 489
<b>Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в долларах США на одну акцию)</b>	<b>0,000032</b>	<b>0,000241</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

---

### 33. Дивиденды

В 2008 году Наблюдательный совет ВТБ утвердил Положение о дивидендной политике Банка ВТБ. Данный документ был разработан в рамках совершенствования политики корпоративного управления Группы ВТБ в соответствии с Кодексом корпоративного поведения, рекомендованным Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг (ФКЦБ), Кодексом корпоративного поведения ВТБ, а также передовой международной и российской практикой корпоративного управления.

Согласно Положению о дивидендной политике Банка ВТБ рекомендуемая сумма дивидендных выплат определяется Наблюдательным советом на основании финансовых результатов деятельности Банка по итогам соответствующего года, а также иных факторов и, как правило, составляет не менее 10% от чистой прибыли Банка по данным бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии требованиями Российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ). Наблюдательный совет ВТБ рекомендует размер дивидендов Общему собранию акционеров. Окончательное решение о выплате дивидендов, в том числе решения о размере дивидендов и форме их выплаты, принимается Общим собранием акционеров.

Решение об объявлении и выплате суммы дивидендов принимается на ежегодном собрании акционеров на основе чистой прибыли ВТБ за предыдущий финансовый год, определенной в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета для неконсолидированной отчетности. 20 июня 2007 года ежегодное собрание акционеров ВТБ утвердило дивиденды за 2006 год в размере 3,4 миллиарда рублей (133 миллиона долларов США по курсу 25,9268 рубля за 1 доллар США) (0,00066 рубля на одну акцию или 0,000026 доллара США на одну акцию), которые были выплачены 14 августа 2007 года. 26 июня 2008 года ежегодное собрание акционеров ВТБ утвердило дивиденды за 2007 год в размере 9 миллиардов рублей (382 миллиона долларов США по курсу 23,6113 рубля за 1 доллар США) (0,00134 рубля на одну акцию или 0,000057 доллара США на одну акцию). Дивиденды, объявленные ВТБ в июне 2008 года, были выплачены в августе 2008 года.

29 июня 2007 года ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» объявил дивиденды за 2006 год в сумме 176 миллионов рублей (6,8 миллиона долларов США по курсу 25,8162 рубля за 1 доллар США), что привело к снижению доли меньшинства на 2 миллиона долларов США. Дивиденды были выплачены 6 августа 2007 года. 27 июня 2008 года на ежегодном собрании акционеров ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» объявил дивиденды за 2007 год в размере 4,6 миллиарда рублей (195 миллионов долларов США по курсу 23,5245 рубля за 1 доллар США) (3,65 рубля на одну акцию или 0,15 доллара США на одну акцию). Дивиденды были выплачены в июне и июле 2008 года. Дивиденды, выплаченные миноритарным акционерам, составили 26 миллионов долларов США.

### 34. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на отчетную дату Группа имела несколько неразрешенных судебных исков. Руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенному оттоку ресурсов, и, соответственно, не сформировало резерв в данной консолидированной финансовой отчетности в отношении возможных разбирательств.

По состоянию на 31 декабря 2008 года на рассмотрении суда находился иск о компенсации ущерба на сумму 14 миллионов долларов США, поданный против дочернего банка ВТБ в связи с арестом залогового обеспечения по ранее выданному им займу, наложенным по ходатайству указанного дочернего банка. В соответствии с мнением юристов дочернего банка существует возможность удовлетворения вышеуказанного иска о возмещении ущерба, однако она не является высоковероятной, поэтому резерв в отношении данного судебного иска сформирован не был.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 34. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является подтверждение готовности предоставления финансовых ресурсов клиентам Группы в случае необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства того, что Группа будет осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, как и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы являются письменными обязательствами Группы, принятыми на себя по поручению клиентов, и дают полномочия третьим лицам выставить требования к Группе в пределах оговоренной суммы в соответствии с определенными условиями и сроками договоров. Эти аккредитивы обеспечены соответствующими денежными депозитами и, следовательно, обладают меньшим уровнем риска, чем кредиты, предоставленные клиентам Группы.

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть полномочий клиентов на получение кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. Группа потенциально подвержена убыткам в отношении кредитного риска по обязательствам по предоставлению кредитов в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств Группы кредитного характера связана с соблюдением клиентами определенных стандартов кредитования и/или подтверждением Банка его желания предоставить кредит. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных финансовых инструментов без предоставления заемщику средств.

Непогашенные обязательства кредитного характера составляли:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Гарантии выданные	7 459	7 056
Неиспользованные кредитные линии	5 770	7 054
Импортные аккредитивы	1 686	1 930
Обязательства по предоставлению кредитов	3 816	4 304
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера (Примечание 30)	(50)	(2)
<b>Итого обязательства кредитного характера</b>	<b>18 681</b>	<b>20 342</b>

Банк также получал экспортные аккредитивы для последующего выставления их для конкретных клиентов. Общая сумма полученных аккредитивов по состоянию на 31 декабря 2008 года составила 2 934 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 2 630 миллионов долларов США). Обязательства по импортным аккредитивам и гарантиям обеспечены депозитами клиентов Банка в размере 307 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 385 миллионов долларов США).

На 31 декабря 2007 года у Группы имелись гарантии, выданные в качестве дополнительного залогового обеспечения в рамках сделки между третьими сторонами, в размере 2 724 миллионов долларов США (39% от всех выданных гарантий), в соответствии с которыми кредитный риск полностью обеспечивается акциями ведущей российской нефтегазовой компании.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 34. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

На 31 декабря 2008 года у Группы имелись гарантии, выданные связанной стороне (российской компании), в размере 923 миллионов долларов США (12% от всех выданных гарантий). На 31 декабря 2007 года у Группы имелись гарантии, выданные связанной стороне (российской компании), в размере 684 миллионов долларов США (10% от всех выданных гарантий).

Изменения резерва по обязательствам кредитного характера раскрыты в Примечании 30.

**Обязательства по операционной аренде.** Ниже представлены обязательства Группы по договорам операционной аренды (преимущественно аренды помещений) по состоянию на 31 декабря:

Остаточные договорные сроки	2008 г.	2007 г.
До 1 года	76	58
От 1 года до 5 лет	242	183
Более 5 лет	248	338
<b>Итого обязательства по операционной аренде</b>	<b>566</b>	<b>579</b>

**Производные финансовые инструменты.** Валютные и прочие финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Контрактные суммы по сделкам с некоторыми финансовыми инструментами представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Группа. Производные финансовые инструменты могут иметь положительную величину (и являться активами Группы), либо могут иметь отрицательную величину (и являться обязательствами Группы) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или согласованная сторонами сумма по сделкам с производными финансовыми инструментами в портфеле, их прибыльность или убыточность и, следовательно, общая справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств могут существенно изменяться с течением времени. В следующей таблице представлен анализ контрактных или согласованных сумм сделок и справедливой стоимости производных финансовых инструментов. В данную таблицу включены общие суммы по сделкам до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по видам финансовых инструментов, а также контракты с датой валютирования после 31 декабря 2008 года.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 34. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Приведенная ниже таблица включает контракты на 31 декабря 2008 года:

	Контрактная или согласованная сумма	Отрицательная справедливая стоимость	Положительная справедливая стоимость
<b><u>Производные инструменты, предназначенные для торговли</u></b>			
<b>Валютные контракты и контракты с драгоценными металлами</b>			
Форварды	29 393	(2 613)	1 573
Фьючерсы	135	–	3
Свопы	9 897	(583)	663
Опционы			
продажа опционов «пут»	624	(47)	10
покупка опционов «пут»	1 426	(6)	17
продажа опционов «колл»	1 967	(216)	1
покупка опционов «колл»	291	–	68
<b>Контракты с ценными бумагами</b>			
Форвардные сделки продажи долевых ценных бумаг	198	(79)	1
Фьючерсные сделки продажи долевых ценных бумаг	8	–	–
Продажа кредитных свопов	452	(93)	–
Покупка кредитных свопов	787	(22)	5
Опционы			
продажа опционов «колл»	69	(276)	–
<b>Процентные контракты</b>			
Процентные свопы	4 581	(87)	53
<b>Контракты на другие базовые активы</b>			
Процентные фьючерсы			
на продажу	973	(4)	–
на покупку	1 279	(1)	4
Товарные свопы	13	(2)	3
<b><u>Производные инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования справедливой стоимости</u></b>			
Процентные свопы	8 146	(733)	150
<b><u>Производные инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования денежных потоков</u></b>			
Процентные свопы	788	–	89
<b><u>Встроенные деривативы на структурированные инструменты</u></b>			
Встроенные деривативы на структурированные инструменты	89	(60)	–
<b>Итого производные инструменты</b>	<b>61 116</b>	<b>(4 822)</b>	<b>2 640</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 34. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Приведенная ниже таблица включает контракты на 31 декабря 2007 года:

	Контрактная или согласованная сумма	Отрицательная справедливая стоимость	Положительная справедливая стоимость
<b><u>Производные инструменты, предназначенные для торговли</u></b>			
<b>Валютные контракты и контракты с драгоценными металлами</b>			
Форварды	17 042	(113)	257
Фьючерсы	3 043	(40)	12
Свопы	5 262	(44)	43
Опционы			
продажа опционов «пут»	479	(26)	–
покупка опционов «пут»	499	–	30
продажа опционов «колл»	441	(6)	–
покупка опционов «колл»	369	–	4
<b>Контракты с ценными бумагами</b>			
Форвардные сделки продажи долговых ценных бумаг	19	–	–
Форвардные сделки покупки долговых ценных бумаг	154	(1)	–
Форвардные сделки продажи долевого ценных бумаг	1 419	(117)	20
Форвардные сделки покупки долевого ценных бумаг	323	(6)	27
Продажа кредитных свопов	431	(11)	–
Покупка кредитных свопов	978	(14)	–
Опционы			
продажа опционов «пут»	570	(21)	–
покупка опционов «пут»	306	–	3
покупка опционов «колл»	613	–	36
<b>Процентные контракты</b>			
Продажа соглашений о будущей процентной ставке	210	–	1
Покупка соглашений о будущей процентной ставке	210	(2)	–
Процентные свопы	1 306	(23)	23
<b><u>Производные инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования денежных потоков</u></b>			
Процентные свопы	1 715	–	104
<b>Итого производные инструменты</b>	<b>35 389</b>	<b>(424)</b>	<b>560</b>

#### Хеджирование денежных потоков

Кредитный портфель Группы подвержен влиянию со стороны изменения будущих денежных потоков по получению процентных платежей. В качестве инструмента хеджирования денежных потоков с точки зрения рисков изменения базовых процентных ставок по данным денежным потокам Группа использует процентные свопы (IRS). Предполагается, что денежные потоки будут иметь место и будут оказывать влияние на размер будущих полученных процентов в период до 30 июня 2015 года.

Справедливая стоимость IRS, используемых в качестве инструмента хеджирования денежных потоков, учитывалась в составе «Прочих активов» для прибыльных (положительных) статей, которые составили 89 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 104 миллиона долларов США в составе «Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток»).

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

---

### **34. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)**

#### **Хеджирование денежных потоков (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа отразила совокупное влияние от хеджирования денежных потоков в размере 58 миллионов долларов США, за вычетом налогов (на 31 декабря 2007 года: 51 миллион долларов США), по кредиту статьи «Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков» в составе собственных средств.

В 2008 году Группа отразила в отчете о прибылях и убытках прибыль в размере 42 миллионов долларов США (за вычетом налогов) ввиду того, что возникновение хеджируемых позиций, относящихся к инструментам хеджирования, более не характеризуется высокой степенью вероятности.

В 2008 году Группа отразила прибыль в размере 50 миллионов долларов США по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток», а также процентные доходы в размере 1 миллиона долларов США, возникшие в связи с неэффективностью отдельных инструментов хеджирования денежных потоков.

#### **Хеджирование справедливой стоимости**

Хеджирование справедливой стоимости применяется Группой в целях защиты от изменений справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств вследствие изменений процентных ставок. К финансовым инструментам, хеджируемым от риска изменения процентных ставок, относятся кредиты и выпущенные долговые ценные бумаги. За 2008 год Группа признала чистый убыток в размере 424 миллионов долларов США (2007 год: ноль), представляющий собой убыток по инструментам хеджирования, которые продолжали быть эффективными на 31 декабря 2008 года. Общая сумма прибыли по хеджируемым статьям, связанная с хеджируемым риском, составила 477 миллионов долларов США (2007 год: ноль).

В декабре 2008 года один из инструментов хеджирования справедливой стоимости утратил свою эффективность, в результате чего в отчете о прибылях и убытках был признан убыток в размере 54 миллионов долларов США. Таким образом, общая сумма прибыли по хеджируемой статье, связанной с хеджируемым риском оставшейся в составе кредитов и авансов клиентам на 31 декабря 2008 года составила 103 миллиона долларов США.

**Обязательства по приобретению активов.** На 31 декабря 2008 года у Группы имелись открытые обязательства по приобретению драгоценных металлов на сумму 299 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 206 миллионов долларов США). Поскольку стоимость этих контрактов зависит от справедливой стоимости драгоценных металлов на дату поставки, в отчетности не отражены прибыль или убытки по этим контрактам.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 35. Сегментный анализ

В соответствии с МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность» первичным форматом для сегментной отчетности является анализ деятельности по географическим сегментам. Информация по географическим сегментам основана на географическом местоположении активов, обязательств и соответствующих доходов подразделений внутри Группы. У Группы имеется один отраслевой сегмент, т.е. коммерческие банковские операции, поэтому в отчетности не отражена информация по отраслевым сегментам. Ниже приведена информация по трем основным географическим сегментам Группы (Россия, Прочие страны СНГ и Европа) за 2008 год.

Доходы, информация о которых раскрывается в данном примечании, включают следующие статьи: процентные доходы, комиссионные доходы, прочие операционные доходы, доходы от небанковской деятельности, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и долю в прибыли ассоциированных компаний.

Операции между сегментами осуществлялись преимущественно в рамках обычной деятельности.

	Россия	Прочие страны СНГ	Европа и прочие страны	Итого до исключения внутрисегментных операций	Операции между сегментами	Итого
<b>Доходы от:</b>						
Внешних клиентов	9 670	714	941	11 325	–	11 325
Прочих сегментов	495	–	94	589	(589)	–
Влияние внутрисегментных операций по выкупу выпущенных облигаций					92	92
<b>Итого доходы</b>	<b>10 165</b>	<b>714</b>	<b>1 035</b>	<b>11 914</b>	<b>(497)</b>	<b>11 417</b>
<b>Финансовый результат сегмента (прибыль до налогообложения)</b>	<b>961</b>	<b>(87)</b>	<b>(223)</b>	<b>651</b>	<b>92</b>	<b>743</b>
Расходы по налогу на прибыль						(531)
<b>Чистая прибыль</b>						<b>212</b>
<b>Активы сегментов на 31 декабря 2008 г., за вычетом активов по налогу на прибыль</b>	<b>106 897</b>	<b>5 854</b>	<b>25 287</b>	<b>138 038</b>	<b>(12 584)</b>	<b>125 454</b>
Активы по налогу на прибыль	224	22	148	394		394
<b>Активы сегментов на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>107 121</b>	<b>5 876</b>	<b>25 435</b>	<b>138 432</b>	<b>(12 584)</b>	<b>125 848</b>
<b>Обязательства сегментов на 31 декабря 2008 г., за вычетом обязательств по налогу на прибыль</b>	<b>96 517</b>	<b>5 031</b>	<b>23 368</b>	<b>124 916</b>	<b>(12 676)</b>	<b>112 240</b>
Обязательства по налогу на прибыль	232	25	4	261		261
<b>Обязательства сегментов на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>96 749</b>	<b>5 056</b>	<b>23 372</b>	<b>125 177</b>	<b>(12 676)</b>	<b>112 501</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>						
Доля в прибыли ассоциированных компаний	3	–	3	6		6
Капитальные затраты	610	71	77	758		758
Амортизационные расходы	158	19	17	194		194
Прочие неденежные доходы (расходы)						
Создание резерва под обесценение	(2 042)	(237)	(203)	(2 482)		(2 482)
Создание резерва под обесценение прочих активов и обязательства кредитного характера	(46)	(9)	(3)	(58)		(58)
Процентные доходы	8 634	600	1 163	10 397	(588)	9 809
Процентные расходы	(4 717)	(351)	(762)	(5 830)	588	(5 242)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>3 917</b>	<b>249</b>	<b>401</b>	<b>4 567</b>	<b>–</b>	<b>4 567</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 35. Сегментный анализ (продолжение)

Информация по сегментам на 31 декабря 2007 года:

	Россия	Прочие страны СНГ	Европа и прочие страны	Итого до исключения внутрисег- ментных операций	Операции между сегментами	Итого
<b>Доходы от:</b>						
Внешних клиентов	5 967	311	891	7 169	–	7 169
Прочих сегментов	183	–	28	211	(211)	–
<b>Итого доходы</b>	<b>6 150</b>	<b>311</b>	<b>919</b>	<b>7 380</b>	<b>(211)</b>	<b>7 169</b>
<b>Финансовый результат сегмента (прибыль до налогообложения)</b>	<b>1 743</b>	<b>36</b>	<b>40</b>	<b>1 819</b>	<b>–</b>	<b>1 819</b>
Расходы по налогу на прибыль						(305)
<b>Чистая прибыль</b>						<b>1 514</b>
<b>Активы сегментов на 31 декабря 2007 г., за вычетом активов по налогу на прибыль</b>	<b>79 451</b>	<b>3 993</b>	<b>15 892</b>	<b>99 336</b>	<b>(6 978)</b>	<b>92 358</b>
Активы по налогу на прибыль	120	5	126	251		251
<b>Активы сегментов на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>79 571</b>	<b>3 998</b>	<b>16 018</b>	<b>99 587</b>	<b>(6 978)</b>	<b>92 609</b>
<b>Обязательства сегментов на 31 декабря 2007 г., за вычетом обязательств по налогу на прибыль</b>	<b>65 535</b>	<b>3 622</b>	<b>13 728</b>	<b>82 885</b>	<b>(6 978)</b>	<b>75 907</b>
Обязательства по налогу на прибыль	173	13	15	201		201
<b>Обязательства сегментов на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>65 708</b>	<b>3 635</b>	<b>13 743</b>	<b>83 086</b>	<b>(6 978)</b>	<b>76 108</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>						
Доля в прибыли ассоциированных компаний	3	–	15	18	–	18
Прибыль от выбытия дочерних и ассоциированных компаний	79	–	19	98	–	98
Капитальные затраты	266	66	27	359	(1)	358
Амортизационные расходы	133	10	11	154	–	154
Прочие неденежные доходы (расходы)						
Создание резерва под обесценение	(454)	(53)	(19)	(526)	–	(526)
Процентные доходы	4 404	267	926	5 597	(210)	5 387
Процентные расходы	(2 292)	(117)	(632)	(3 041)	210	(2 831)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>2 112</b>	<b>150</b>	<b>294</b>	<b>2 556</b>	<b>–</b>	<b>2 556</b>

### 36. Управление финансовыми рисками

Группа подвергается финансовым рискам, включая кредитный риск и рыночный риск.

Общая ответственность за управление рисками в ВТБ возложена на Правление ВТБ. В каждом дочернем банке Группы управление рисками осуществляется соответствующими органами, преимущественно, правлениями. В состав организационной структуры дочерних банков входит руководитель службы управления рисками и подразделение, ответственное за управление риском.

Кроме этого, для целей координации текущей деятельности по управлению рисками на уровне Группы, а также в банках Группы, включая банк ВТБ, образован ряд специальных комитетов и управлений. Надзор за управлением рисками в масштабах всей Группы осуществляется Комиссией по управлению рисками (КУР), которая подчиняется Управляющему комитету группы (УКГ) (бывший Управляющий комитет банковской группы).

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

---

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В качестве коллегиального общекорпоративного координационного органа УКГ, на основании предоставленных ему полномочий, принимает решения в отношении политики и процедур Группы по управлению рисками, в частности, он утверждает стандарты и подходы для применения в масштабах всей Группы. Решения и рекомендации УКГ, реализуемые координированным и консолидированным образом, служат основой для соответствующих управленческих решений, принимаемых участниками Группы.

КУР является одной из специализированных комиссий, подотчетных УКГ, которая отвечает за разработку стандартов оценки и управления рисками, представление их на рассмотрение в УКГ и их последующее внедрение и применение, а также за обеспечение эффективного взаимодействия по данному направлению между участниками Группы. В состав КУР, возглавляемой руководителем службы управления рисками ВТБ, входят руководители служб управления рисками всех дочерних банков и представители структурных подразделений ВТБ, занимающихся контролем над рисками, в т.ч. Департамента рисков (ДР), подразделения внутреннего контроля и других.

Перед КУР поставлены следующие задачи:

- Внедрение регистра / журнала учета нормативных документов дочерних банков, касающихся контроля над кредитными операциями и рисками;
- Наблюдение за функционированием систем управления рисками в дочерних банках ВТБ;
- Разработка и внедрение индивидуальных планов в области совершенствования систем управления рисками в дочерних банках, расположенных в странах СНГ, на базе методического и консультационного содействия со стороны ВТБ;
- Разработка форматов данных и обеспечение постоянных информационных потоков от дочерних банков для цели мониторинга рисков в масштабах всей Группы, осуществление надзора за регулярной отчетностью по управлению рисками в Группе ВТБ;
- Подготовка и обсуждение проектов базовых документов, формализующих процессы контроля над консолидированным риском, в том числе положений, регламентирующих управление рисками и контроль над ними в Группе ВТБ, и положений, регламентирующих установление и использование консолидированных лимитов.

В состав ДР входят следующие подразделения:

- Управление консолидированного анализа риска;
- Управление кредитных рисков;
- Управление рыночных и операционных рисков;
- Управление кредитных и залоговых операций;
- Служба экспертизы кредитных заявок.

Управление консолидированного анализа риска отвечает за управление риском в масштабах всей Группы, включая унификацию принципов политики и процедур управления кредитным риском, оптимизацию систем управления риском, консолидацию данных по Группе и внедрение положений Базельского соглашения II.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

---

### **36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

ДР предлагает лимиты в отношении уровня рисков, связанных с различными банковскими операциями, и составляет рекомендации по управлению рыночным риском и риском ликвидности для Комитета по управлению активами и пассивами (КУАП). ДР подотчетен КУАП, Кредитному комитету (КК) и Правлению ВТБ.

КУАП устанавливает основные целевые параметры баланса ВТБ для целей управления активами и обязательствами и отслеживает их соблюдение в рамках ВТБ при содействии ДР. КУАП, КК, ДР и Казначейство осуществляют функции управления рисками в отношении кредитного и рыночного рисков (рисков, связанных с изменением процентных ставок, изменением валютных курсов и портфелями ценных бумаг), а также риска ликвидности.

#### **Анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с принципом оценки их стоимости**

Финансовые активы и обязательства оцениваются на постоянной основе либо по справедливой стоимости, либо по амортизированной стоимости. Основные принципы учетной политики, приведенные в Примечании 4, описывают порядок оценки категорий финансовых инструментов, а также порядок признания доходов и расходов, включая прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости.

В следующих далее таблицах раскрыта балансовая стоимость финансовых активов и обязательств по категориям согласно их определению в МСФО (IAS) 39 и по строкам баланса.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с принципом оценки их стоимости (продолжение)

На 31 декабря 2008 года:

	Пред- назна- ченные для торгов- ли	Отнесенные к категории переоцени- ваемых по справедли- вой стоимости через прибыль или убыток	Удержи- ваемые до погаше- ния	Кредиты и дебитор- ская задол- женность	Имею- щиеся в наличии для продажи	Прочие финансовые активы и обязательства, оцениваемые по амортизиро- ванной стоимости	Производные инструменты, отнесенные к категории инструментов хеджирования денежных потоков и справедливой стоимости	Итого
<b>Финансовые активы</b>								
Денежные средства и краткосрочные активы	–	–	–	–	–	14 162	–	14 162
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	–	–	–	–	–	259	–	259
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 854	959	–	–	–	–	–	5 813
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	126	136	625	454	172	–	–	1 513
Средства в банках	–	–	–	10 482	–	–	–	10 482
Кредиты и авансы клиентам	–	–	–	86 984	–	–	–	86 984
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	–	812	–	–	812
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	–	703	–	–	–	–	703
Прочие активы	–	–	–	–	–	481	239	720
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>4 980</b>	<b>1 095</b>	<b>1 328</b>	<b>97 920</b>	<b>984</b>	<b>14 902</b>	<b>239</b>	<b>121 448</b>
<b>Финансовые обязательства</b>								
Средства банков	–	–	–	–	–	13 231	–	13 231
Средства клиентов	–	–	–	–	–	37 503	–	37 503
Прочие заемные средства	–	–	–	–	–	28 888	–	28 888
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–	–	19 063	–	19 063
Субординированная задолженность	–	–	–	–	–	6 899	–	6 899
Прочие обязательства	4 089	–	–	–	–	909	733	5 731
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>4 089</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>106 493</b>	<b>733</b>	<b>111 315</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с принципом оценки их стоимости (продолжение)

На 31 декабря 2007 года:

	Пред- назна- ченные для торгов- ли	Отнесенные к категории переоцени- ваемых по справедли- вой стоимости через прибыль или убыток	Удержи- ваемые до погаше- ния	Кредиты и дебитор- ская задолжен- ность	Имеющие- ся в наличии для продажи	Прочие финансовые активы и обязательства, оцениваемые по амортизиро- ванной стоимости	Производные инструменты, отнесенные к категории инструментов хеджирования денежных потоков	Итого
<b>Финансовые активы</b>								
Денежные средства и краткосрочные активы	–	–	–	–	–	5 160	–	5 160
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	–	–	–	–	–	825	–	825
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 008	1 324	–	–	–	–	104	10 436
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	877	316	–	163	856	–	–	2 212
Средства в банках	–	–	–	9 733	–	–	–	9 733
Кредиты и авансы клиентам	–	–	–	58 549	–	–	–	58 549
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	–	858	–	–	858
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	–	5	–	–	–	–	5
Прочие активы	–	–	–	–	–	214	–	214
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>9 885</b>	<b>1 640</b>	<b>5</b>	<b>68 445</b>	<b>1 714</b>	<b>6 199</b>	<b>104</b>	<b>87 992</b>
<b>Финансовые обязательства</b>								
Средства банков	–	–	–	–	–	14 794	–	14 794
Средства клиентов	–	–	–	–	–	37 098	–	37 098
Прочие заемные средства	–	–	–	–	–	5 176	–	5 176
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–	–	16 489	–	16 489
Субординированная задолженность	–	–	–	–	–	1 171	–	1 171
Прочие обязательства	424	–	–	–	–	613	–	1 037
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>424</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>75 341</b>	<b>–</b>	<b>75 765</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

---

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Кредитные риски

Кредитный риск – это риск финансового убытка в случае невыполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредитные риски, которым подвергается Группа ВТБ, в основном связаны с такими видами банковской деятельности, как кредитование корпоративных клиентов и физических лиц, выдача аккредитивов и гарантий, казначейские операции, инвестиционно-банковская деятельность и лизинг.

Управление деятельностью по кредитованию и кредитным риском в рамках Группы осуществляется на основе сочетания следующих подходов:

- управление локальным кредитным риском на уровне компании Группы;
- управление консолидированным кредитным риском на уровне Группы ВТБ;

В рамках системы управления локальным кредитным риском компании Группы самостоятельно принимают на себя кредитные риски и управляют ими (включая страхование, хеджирование и т.д.) в рамках установленных полномочий и лимитов с учетом отношения индикаторов риска в соответствии с национальным законодательством и стандартами Группы ВТБ. Компании Группы несут ответственность за результаты деятельности по кредитованию, за качество своих кредитных портфелей, а также мониторинг и контроль кредитного риска применительно к их портфелям.

Управление консолидированным кредитным риском включает следующие функции:

- рассмотрение и утверждение стандартов, касающихся управления кредитованием и кредитным риском и предназначенных для применения в масштабах всей Группы;
- осуществление ВТБ централизованного регулирования и контроля над стратегическими и другими важными вопросами, касающимися организации и функционирования процедур кредитования и управления кредитными рисками применительно к дочерним банкам и Группе в целом.

Управление консолидированным кредитным риском охватывает самые основные типы активов и забалансовых операций компаний Группы, несущих кредитный риск и требующих контроля за их концентрацией по Группе в целом. Для целей консолидированного контроля и отчетности объем таких операций определяется координирующими органами Группы.

Ниже представлены ключевые элементы управления консолидированным риском внутри Группы:

- выпуск единой кредитной политики для Группы ВТБ, гармонизация кредитной политики дочерних компаний и приведение ее в соответствие с кредитной политикой Группы;
- установление консолидированных лимитов (по обычным контрагентам / группам взаимосвязанных контрагентов, странам, отраслям экономики) и лимитов кредитного риска по отдельным контрагентам (крупные операции Группы);
- разработка единых принципов формализованной оценки заемщиков (рейтинговые системы для крупных корпоративных клиентов и кредитных институтов, скоринговые системы – для розничных клиентов);
- оценка размера экономического капитала (капитала, подверженного риску), необходимого для покрытия кредитных рисков;
- подготовка консолидированной отчетности по кредитным рискам.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

---

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Кредитные риски (продолжение)

В документе «Основные принципы и положения кредитной политики Группы ВТБ» содержатся основные подходы и стандарты управления рисками и организации кредитных процессов в Группе. Данные принципы обязательны для выполнения каждым банком Группы, а также некоторыми финансовыми компаниями в составе Группы. Кредитная политика Группы охватывает следующие вопросы:

- основные элементы кредитной стратегии Группы на 2008-2010 годы (по Группе в целом, по направлениям деятельности (корпоративные и розничные клиенты), по операциям с финансовыми учреждениями и казначейским операциям),
- функции и обязанности различных комитетов, департаментов ВТБ и дочерних банков в области деятельности по кредитованию и управлению кредитным риском,
- внутренний контроль в вышеупомянутых областях,
- управление проблемными кредитами,
- принципы политики ценообразования (процентные ставки и комиссии).

Дочерние банки обязаны создать инфраструктуру управления кредитным риском, а также сформировать кредитную политику и процедуры в соответствии со стандартами Группы ВТБ.

Кредитная политика принимается каждым банком Группы и регулярно анализируется на необходимость изменений, обычно раз в 1-2 года. Процедура принятия кредитной политики выглядит следующим образом:

- проекты кредитной политики и поправок к ней, касающиеся важных вопросов, анализируются и утверждаются ВТБ и ВТБ 24 (применительно к операциям с розничными клиентами);
- кредитная политика и поправки к ней утверждаются Наблюдательным советом (Советом директоров) дочернего банка;
- ВТБ имеет право предложить внесение поправок в кредитную политику дочернего банка в рамках централизованного процесса регулирования и контроля над кредитным риском Группы при условии, что такие поправки не противоречат законодательно-нормативным положениям стран, в которых зарегистрированы банки Группы.

ВТБ осуществляет мониторинг кредитной политики, процедур и эффективности деятельности своих дочерних компаний через представителей ВТБ в Наблюдательных советах (Советах директоров) компаний Группы. Управление внутреннего контроля ВТБ (совместно со службами внутреннего контроля / аудита дочерних компаний) проводят периодические инспекции кредитных процессов и портфелей дочерних компаний. Стандартная процедура аудита включает рассмотрение применяемых на местах руководств по управлению кредитным риском и инструкций по предоставлению кредитов на предмет их полноты и адекватности. Управление внутреннего контроля ВТБ готовит впоследствии соответствующие рекомендации.

Контроль над крупными кредитными рисками и рисками по «общегрупповым» клиентам осуществляется преимущественно с тем, чтобы не допустить чрезмерности риска по отдельному контрагенту или группе связанных контрагентов, по секторам экономики и географическим регионам с точки зрения капитальной базы Группы и лимитов, установленных регулируемыми органами.

К числу методов, используемых Группой для контроля концентраций кредитного риска и потенциальных рисков, относится установление лимитов (количественных и иных ограничений).

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

---

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Кредитные риски (продолжение)

Во избежание чрезмерной концентрации риска внутри Группы устанавливаются консолидированные кредитные лимиты, а для отдельных компаний Группы устанавливаются дополнительные сублимиты. Локальные лимиты устанавливаются на уровне компании Группы. Лимиты консолидированного риска представляют собой максимально допустимый объем кредитных операций, проводимых в соответствующем периоде компаниями Группы, включенными в схему консолидации. Лимиты консолидированного риска носят индикативный характер. Рекомендации в отношении лимитов консолидированного риска выпускаются в масштабах Группы. Данные рекомендации должны служить компаниям Группы ориентиром при установлении локальных лимитов.

Лимиты консолидированного риска утверждаются централизованно в отношении обычных отдельных контрагентов/групп связанных контрагентов (крупных корпоративных клиентов и финансовых институтов), стран, отраслей экономики. Лимиты по финансовым институтам включают в себя лимиты риска «при расчетах» и лимиты позиций (риск «до расчетов»).

Ниже представлены документы, утвержденные в 2008 году на уровне Группы ВТБ:

- «Положение о порядке контроля кредитных рисков в Группе ВТБ по операциям с банками и небанковскими кредитными институтами»;
- «Положение о порядке контроля кредитных рисков в Группе ВТБ по операциям с крупными корпоративными клиентами»;
- «Положение об порядке управления отраслевыми и страновыми рисками в Группе ВТБ».

В данных документах описываются методы, системы лимитов рисков, разделение функций между подразделениями Материнского банка и дочерних банков/компаний в рамках процедур контроля консолидированного риска.

Банки Группы используют системы классификации внутренних кредитных рейтингов, основанные на стандартах, единых для всей Группы. Данные системы могут допускать определенные отклонения от стандартной процедуры определения рейтинга контрагента в зависимости от уровня развитости (организованности) национальных рынков. В то же время данные системы должны позволять сравнение кредитных рисков отдельных компаний для обеспечения эффективного управления кредитным риском на уровне Группы.

В каждой компании Группы управление рисками осуществляется соответствующими органами, преимущественно, правлениями. В состав организационной структуры дочерних банков входит руководитель службы управления рисками и подразделение, ответственное за управление риском.

Полномочия руководства и исполнительных органов компаний Группы в части принятия решений о предоставлении кредитов и осуществления операций кредитования определяются учредительными документами этих компаний и применимым местным законодательством.

Надзор за управлением кредитными рисками в масштабах всей Группы осуществляют следующие органы:

- Управляющий комитет Группы ВТБ (УКГ);
- Кредитный комитет Группы ВТБ при УКГ (ККГ);
- Комиссия по управлению рисками при УКГ (КУР).

ККГ является постоянно действующим коллегиальным рабочим органом УКГ. Ниже представлены его основные задачи:

- установление/изменение консолидированных лимитов кредитного риска, принимаемого на себя Группой;
- анализ отдельных операций и крупных сделок, проводимых компаниями Группы.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

---

### **36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

#### **Кредитные риски (продолжение)**

Департамент рисков (ДР) Материнского банка отвечает за управление риском в масштабах всей Группы, включая оптимизацию систем управления кредитным риском, консолидацию данных по Группе и внедрение положений Базельского соглашения II.

Непосредственно за координацию функций в рамках управления кредитными рисками, связанными с розничным кредитованием, в рамках Группы отвечает Департамент анализа рисков ВТБ 24 (розничный банк, специализирующийся на обслуживании розничных клиентов). В его задачи, помимо прочего, входят следующие:

- разработка систем лимитов рисков, связанных с розничным кредитованием;
- разработка стандартов системы подготовки отчетности и мониторинга рисков, связанных с розничным кредитованием, на уровне Группы (методология и форматы);
- консолидация отчетов, подготовленных компаниями Группы по операциям розничного кредитования;
- мониторинг состояния розничных портфелей по Группе и управления ими.

Мониторинг кредитного риска на уровне Группы осуществляется на основании регулярной отчетности, представляемой дочерними банками в ДР и отражающей размер кредитного риска на консолидированной основе. ДР подотчетен УКГ.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Кредитные риски (продолжение)

Ниже в таблице представлена информация о максимальном размере кредитного риска:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
<b>Балансовые риски</b>		
<b>Денежные средства и краткосрочные активы (за исключением наличных денежных средств)</b>	<b>12 373</b>	<b>3 904</b>
<b>Долговые ценные бумаги</b>	<b>4 299</b>	<b>10 267</b>
<b>Финансовые активы, предназначенные для торговли</b>	<b>928</b>	<b>7 330</b>
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	499	4 170
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	234	978
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	173	2 162
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	22	20
<b>Финансовые активы, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>704</b>	<b>841</b>
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	373	415
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	271	354
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	5	11
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	55	61
<b>Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – предназначенные для торговли</b>	<b>126</b>	<b>651</b>
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	126	329
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	–	322
<b>Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>136</b>	<b>316</b>
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	70	121
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	–	58
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	–	34
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	66	103
<b>Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>172</b>	<b>856</b>
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	–	30
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	158	490
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	–	10
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	14	326
<b>Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – классифицированные в составе средств в банках</b>	<b>349</b>	–
<b>Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – классифицированные в составе кредитов и авансов клиентам</b>	<b>105</b>	–
<b>Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа – классифицированные в составе инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>625</b>	–

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Кредитные риски (продолжение)

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>407</b>	<b>268</b>
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	27	75
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	322	120
долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти	20	27
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	38	46
<b>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>	<b>747</b>	<b>5</b>
долговые ценные бумаги российских банков и компаний	643	–
долговые ценные бумаги иностранных банков и компаний	96	5
долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти	8	–
<b>Некотируемые векселя российских компаний и банков</b>	<b>–</b>	<b>163</b>
<b>Средства в банках</b>	<b>10 505</b>	<b>9 746</b>
Россия	3 325	3 858
ОЭСР	6 958	5 339
Прочие	222	549
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>	<b>90 208</b>	<b>60 021</b>
<b>Кредиты юридическим лицам</b>	<b>77 034</b>	<b>52 339</b>
Проектное финансирование	10 389	3 657
Финансовая аренда	3 884	2 547
Финансирование текущей деятельности	53 672	39 924
Договоры обратного «репо»	1 974	1 484
Прочие	7 115	4 727
<b>Кредиты физическим лицам</b>	<b>13 174</b>	<b>7 682</b>
Ипотечные кредиты	6 488	3 661
Кредиты на покупку автомобиля	1 382	774
Договоры обратного «репо»	19	156
Потребительские кредиты и прочее	5 285	3 091
<b>Прочие активы</b>	<b>720</b>	<b>1 277</b>
<b>Итого балансовые риски</b>	<b>118 105</b>	<b>85 378</b>
<b>Внебалансовые риски</b>		
Гарантии выданные	7 459	7 056
Неиспользованные кредитные линии	5 770	7 054
Импортные аккредитивы	1 686	1 930
Обязательства по предоставлению кредитов	3 816	4 304
Риск по кредитным свопам		
- продажа кредитных свопов	452	431
- покупка кредитных свопов	787	978
<b>Итого внебалансовые риски</b>	<b>19 970</b>	<b>21 753</b>
<b>Итого максимальный размер кредитного риска</b>	<b>138 075</b>	<b>107 131</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Общий размер кредитного риска

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

#### Кредитное качество по классам средств в банках

Анализ кредитного качества средств в банках (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2008 года, представлен в таблице ниже:

	Не обесцененные	
	Оцененные на индивидуальной основе	Оцененные на коллективной основе
Россия	3 138	187
ОЭСР	3 981	2 977
Прочие страны	150	72
<b>Итого средства в банках (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными</b>	<b>7 269</b>	<b>3 236</b>

Анализ кредитного качества средств в банках (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2007 года, представлен в таблице ниже:

	Не обесцененные	
	Оцененные на индивидуальной основе	Оцененные на коллективной основе
Россия	2 818	1 040
ОЭСР	4 065	1 274
Прочие страны	444	97
<b>Итого средства в банках (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными</b>	<b>7 327</b>	<b>2 411</b>

Не обесцененные средства в банках, оцениваемые на индивидуальной основе, впоследствии включаются в пулы кредитов, оцениваемых на коллективной основе.

#### Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам

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

- Благополучные – норма резервирования от 0 до 2%;
- Требующие контроля – норма резервирования от 2 до 5%;
- Субстандартные – норма резервирования от 5 до 20%;
- Сомнительные – норма резервирования от 20 до 50%;
- Убыточные – норма резервирования от 50 до 100%;

Норма (ставка) резервирования представляет собой долю резерва под обесценение от общей суммы кредитного портфеля (до вычета резерва) по данному пулу кредитов, обладающих аналогичными характеристиками кредитного риска, или долю резерва под обесценение от общей суммы кредита, оцениваемого на индивидуальной основе.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам, оцененных на индивидуальной основе, по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Не обесцененные		Обесцененные			Итого
	Благополучные	Требующие контроля	Субстандартные	Сомнительные	Убыточные	
<b>Кредиты юридическим лицам</b>	<b>52 204</b>	<b>8 271</b>	<b>4 712</b>	<b>856</b>	<b>1 629</b>	<b>67 672</b>
Проектное финансирование	7 821	461	1 564	70	179	10 095
Финансовая аренда	2 384	89	67	17	29	2 586
Финансирование текущей деятельности	34 898	7 268	2 848	555	1 151	46 720
Договоры обратного «репо»	1 712	–	–	–	–	1 712
Прочие	5 389	453	233	214	270	6 559
<b>Кредиты физическим лицам</b>	<b>145</b>	<b>23</b>	<b>18</b>	<b>36</b>	<b>28</b>	<b>250</b>
Ипотечные кредиты	61	2	17	24	1	105
Кредиты на покупку автомобиля	–	–	–	–	2	2
Потребительские кредиты и прочее	84	21	1	12	25	143
<b>Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на индивидуальной основе</b>	<b>52 349</b>	<b>8 294</b>	<b>4 730</b>	<b>892</b>	<b>1 657</b>	<b>67 922</b>

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам, оцененных на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Не обесцененные		Обесцененные			Итого
	Благополучные	Требующие контроля	Субстандартные	Сомнительные	Убыточные	
<b>Кредиты юридическим лицам</b>	<b>7 323</b>	<b>1 743</b>	<b>131</b>	<b>101</b>	<b>64</b>	<b>9 362</b>
Проектное финансирование	280	14	–	–	–	294
Финансовая аренда	1 202	61	35	–	–	1 298
Финансирование текущей деятельности	5 301	1 464	68	61	58	6 952
Договоры обратного «репо»	262	–	–	–	–	262
Прочие	278	204	28	40	6	556
<b>Кредиты физическим лицам</b>	<b>6 562</b>	<b>1 753</b>	<b>4 441</b>	<b>27</b>	<b>141</b>	<b>12 924</b>
Ипотечные кредиты	6 341	10	16	16	–	6 383
Кредиты на покупку автомобиля	114	1 245	3	–	18	1 380
Договоры обратного «репо»	19	–	–	–	–	19
Потребительские кредиты и прочее	88	498	4 422	11	123	5 142
<b>Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на коллективной основе</b>	<b>13 885</b>	<b>3 496</b>	<b>4 572</b>	<b>128</b>	<b>205</b>	<b>22 286</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам, оцененных на индивидуальной основе, по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Не обесцененные			Обесцененные		Итого
	Благопо- лучные	Требую- щие контроля	Субстан- дартные	Сомни- тельные	Убыточ- ные	
<b>Кредиты юридическим лицам</b>	<b>31 456</b>	<b>1 320</b>	<b>23</b>	<b>251</b>	<b>597</b>	<b>33 647</b>
Проектное финансирование	1 985	1 320	23	97	3	3 428
Финансовая аренда	312	–	–	–	2	314
Финансирование текущей деятельности	24 728	–	–	148	546	25 422
Договоры обратного «репо»	885	–	–	–	–	885
Прочие	3 546	–	–	6	46	3 598
<b>Кредиты физическим лицам</b>	<b>61</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>7</b>	<b>9</b>	<b>77</b>
Ипотечные кредиты	10	–	–	4	–	14
Кредиты на покупку автомобиля	–	–	–	–	3	3
Потребительские кредиты и прочее	51	–	–	3	6	60
<b>Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на индивидуальной основе</b>	<b>31 517</b>	<b>1 320</b>	<b>23</b>	<b>258</b>	<b>606</b>	<b>33 724</b>

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам, оцененных на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Не обесцененные			Обесцененные		Итого
	Благопо- лучные	Требую- щие контроля	Субстан- дартные	Сомни- тельные	Убыточ- ные	
<b>Кредиты юридическим лицам</b>	<b>6 249</b>	<b>11 102</b>	<b>1 296</b>	<b>–</b>	<b>45</b>	<b>18 692</b>
Проектное финансирование	–	–	229	–	–	229
Финансовая аренда	2 177	56	–	–	–	2 233
Финансирование текущей деятельности	3 063	10 357	1 038	–	44	14 502
Договоры обратного «репо»	599	–	–	–	–	599
Прочие	410	689	29	–	1	1 129
<b>Кредиты физическим лицам</b>	<b>5 742</b>	<b>1 502</b>	<b>186</b>	<b>–</b>	<b>175</b>	<b>7 605</b>
Ипотечные кредиты	3 510	107	20	–	10	3 647
Кредиты на покупку автомобиля	379	369	9	–	14	771
Договоры обратного «репо»	156	–	–	–	–	156
Потребительские кредиты и прочее	1 697	1 026	157	–	151	3 031
<b>Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на коллективной основе</b>	<b>11 991</b>	<b>12 604</b>	<b>1 482</b>	<b>–</b>	<b>220</b>	<b>26 297</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитов и авансов клиентам, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, по отраслям по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов.

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Торговля и коммерция	655	151
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	561	88
Строительство	432	83
Промышленное производство	256	159
Химическая промышленность	115	111
Транспорт	65	21
Физические лица	64	16
Металлургия	61	64
Финансы	33	31
Угольная промышленность	33	31
Телекоммуникации и средства массовой информации	26	1
Энергетика	25	9
Нефтегазовая отрасль	10	2
Государственные органы власти	–	8
Прочие	213	89
<b>Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные</b>	<b>2 549</b>	<b>864</b>

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных кредитов и авансов клиентам по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, по классам на 31 декабря 2008 года.

	От 1 до 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	Свыше 1 года	Итого
<b>Кредиты юридическим лицам</b>	<b>971</b>	<b>32</b>	<b>114</b>	<b>121</b>	<b>47</b>	<b>205</b>	<b>1 490</b>
Проектное финансирование	–	–	1	–	–	3	4
Финансовая аренда	893	7	86	30	35	14	1 065
Финансирование текущей деятельности	72	18	23	90	11	148	362
Прочие	6	7	4	1	1	40	59
<b>Кредиты физическим лицам</b>	<b>444</b>	<b>120</b>	<b>94</b>	<b>81</b>	<b>86</b>	<b>128</b>	<b>953</b>
Ипотечные кредиты	210	49	43	20	14	39	375
Кредиты на покупку автомобиля	44	9	6	7	7	12	85
Потребительские кредиты и прочее	190	62	45	54	65	77	493
<b>Итого просроченные, но не обесцененные кредиты и авансы клиентам</b>	<b>1 415</b>	<b>152</b>	<b>208</b>	<b>202</b>	<b>133</b>	<b>333</b>	<b>2 443</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных кредитов и авансов клиентам по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, по классам на 31 декабря 2007 года.

	От 1 до 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	Свыше 1 года	Итого
<b>Кредиты юридическим лицам</b>	<b>22</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>–</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>32</b>
Проектное финансирование	1	1	–	–	–	–	2
Финансирование текущей деятельности	13	4	2	–	2	–	21
Прочие	8	–	–	–	–	1	9
<b>Кредиты физическим лицам</b>	<b>135</b>	<b>47</b>	<b>28</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>210</b>
Ипотечные кредиты	49	19	8	–	–	–	76
Кредиты на покупку автомобиля	13	4	2	–	–	–	19
Потребительские кредиты и прочее	73	24	18	–	–	–	115
<b>Итого просроченные, но не обесцененные коммерческие кредиты и авансы клиентам</b>	<b>157</b>	<b>52</b>	<b>30</b>	<b>–</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>242</b>

В таблице ниже представлена балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам, условия по которым были пересмотрены (переоформлены), в разрезе классов.

	На 31 декабря 2008 г.			На 31 декабря 2007 г.		
	До вычета резерва	Резерв	После резерва	До вычета резерва	Резерв	После резерва
<b>Кредиты юридическим лицам</b>	<b>504</b>	<b>(186)</b>	<b>318</b>	<b>136</b>	<b>(16)</b>	<b>120</b>
Проектное финансирование	95	(37)	58	34	(3)	31
Финансирование текущей деятельности	325	(114)	211	102	(13)	89
Прочие	84	(35)	49	–	–	–
<b>Кредиты физическим лицам</b>	<b>51</b>	<b>(10)</b>	<b>41</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Ипотечные кредиты	51	(10)	41	–	–	–
<b>Итого переоформленные кредиты и авансы клиентам</b>	<b>555</b>	<b>(196)</b>	<b>359</b>	<b>136</b>	<b>(16)</b>	<b>120</b>

#### Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, принимаемого Группой, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Основные виды обеспечения, полученного при кредитовании корпоративных клиентов, представляют собой залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности, а при кредитовании физических лиц – залог жилой недвижимости.

Группа также получает в качестве обеспечения от контрагентов ценные бумаги и гарантии в отношении всех видов кредитования.

Согласно политике Группы имущество, на которое обращено взыскание, реализуется в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или погашения существующей задолженности.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

---

### **36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

#### **Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск (продолжение)**

Обеспечение, как правило, принимается с целью снижения риска по приемлемому кредитному предложению, а не для использования в качестве единственного основания для утверждения кредита. В случае утверждения кредита, предоставляемого под обеспечение, в форме Заявки на получение кредита необходимо полностью указать информацию об обеспечении, включая его вид, стоимость и периодичность проведения его анализа. Кредитный офицер должен, при необходимости, ознакомиться с документами, подтверждающими существование предлагаемого обеспечения, и при любой возможности также провести визуальный осмотр обеспечения.

Оценка и принятие каждого вида и объекта обеспечения может варьироваться в зависимости от конкретных обстоятельств. Как правило, Группа принимает обеспечение с тем, чтобы гарантировать, где это применимо, получение и поддержание адекватной разницы в суммах обеспечения и кредитного риска в течение всего срока кредитного продукта. Соответствующий уполномоченный орган, ответственный за оценку обеспечения, устанавливает параметры по каждому конкретному кредитному продукту.

#### **Обращение взыскания на обеспечение путем его изъятия**

Время от времени в ходе текущей деятельности Группа получает в собственность обеспечение, полученное по договорам обратного «репо». Сумма такого обеспечения, полученного в собственность Группой в 2008 году, была незначительной. В 2007 году Группа не получала в собственность существенное обеспечение, полученное от контрагентов.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Концентрация риска по географическому признаку

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Группы. Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2008 года:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и краткосрочные активы	11 898	1 941	323	14 162
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	91	21	147	259
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 038	2 548	227	5 813
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	1 276	223	14	1 513
Средства в банках	3 304	6 958	220	10 482
Кредиты и авансы клиентам	65 037	850	21 097	86 984
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	345	346	121	812
Инвестиции в ассоциированные компании	128	–	25	153
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	599	101	3	703
Основные средства	1 668	148	254	2 070
Инвестиционная недвижимость	147	–	1	148
Нематериальные активы	355	20	10	385
Отложенный налоговый актив	167	126	23	316
Прочие активы	1 291	476	281	2 048
<b>Итого активы</b>	<b>89 344</b>	<b>13 758</b>	<b>22 746</b>	<b>125 848</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства банков	6 603	5 662	966	13 231
Средства клиентов	32 546	1 073	3 884	37 503
Прочие заемные средства	23 903	4 476	509	28 888
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 386	11 627	50	19 063
Отложенное налоговое обязательство	166	–	22	188
Прочие обязательства	989	4 730	205	5 924
Субординированная задолженность	6 765	939	–	7 704
<b>Итого обязательства</b>	<b>78 358</b>	<b>28 507</b>	<b>5 636</b>	<b>112 501</b>
<b>Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам</b>	<b>10 986</b>	<b>(14 749)</b>	<b>17 110</b>	<b>13 347</b>
<b>Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам – обязательства кредитного характера</b>	<b>16 391</b>	<b>571</b>	<b>1 719</b>	<b>18 681</b>
<b>Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам – производные инструменты</b>	<b>9 322</b>	<b>50 682</b>	<b>1 112</b>	<b>61 116</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Концентрация риска по географическому признаку (продолжение)

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2007 года:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и краткосрочные активы	4 107	730	323	5 160
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	720	31	74	825
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 657	754	1 025	10 436
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	1 236	539	437	2 212
Средства в банках	3 858	5 339	536	9 733
Кредиты и авансы клиентам	44 964	1 011	12 574	58 549
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	550	62	246	858
Инвестиции в ассоциированные компании	152	–	15	167
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	5	–	5
Основные средства	1 552	230	215	1 997
Инвестиционная недвижимость	167	–	1	168
Нематериальные активы	442	12	26	480
Отложенный налоговый актив	89	123	3	215
Прочие активы	1 041	112	651	1 804
<b>Итого активы</b>	<b>67 535</b>	<b>8 948</b>	<b>16 126</b>	<b>92 609</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства банков	6 404	7 497	893	14 794
Средства клиентов	32 951	1 408	2 739	37 098
Прочие заемные средства	1 448	3 524	204	5 176
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 669	12 436	384	16 489
Отложенное налоговое обязательство	134	2	13	149
Прочие обязательства	659	489	83	1 231
Субординированная задолженность	–	1 156	15	1 171
<b>Итого обязательства</b>	<b>45 265</b>	<b>26 512</b>	<b>4 331</b>	<b>76 108</b>
<b>Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам</b>	<b>22 270</b>	<b>(17 564)</b>	<b>11 795</b>	<b>16 501</b>
<b>Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам – обязательства кредитного характера</b>	<b>14 624</b>	<b>3 302</b>	<b>2 416</b>	<b>20 342</b>
<b>Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам – производные инструменты</b>	<b>6 826</b>	<b>26 873</b>	<b>1 690</b>	<b>35 389</b>

#### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких как процентные ставки, валютные курсы и курсы ценных бумаг. Группа подвержена рыночным рискам, включающим в себя риск изменения цены портфеля ценных бумаг, валютный риск и риск изменения процентных ставок.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Риск изменения процентных ставок и анализ чувствительности

Группа подвергается риску изменения процентных ставок. Риск изменения процентных ставок определяется как риск уменьшения процентных доходов или увеличения процентных расходов в результате неблагоприятных изменений рыночных процентных ставок.

Ежемесячно Департамент рисков представляет КУАП отчет о размере риска, связанного с изменением процентных ставок, а также анализ чувствительности. С целью снижения риска изменения процентных ставок Казначейство управляет рисками ВТБ и осуществляет их хеджирование, в том числе путем заключения срочных сделок с участием процентных деривативов в рамках лимитов и параметров, установленных КУАП.

Ниже приводится анализ риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2008 года. В таблице представлены монетарные активы и обязательства, сгруппированные по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Активы</b>								
Корреспондентские счета в банках	6 124	–	–	–	–	–	–	6 124
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	3 750	9 634	5 180	16 154	14 380	6 459	7 423	62 980
Кредиты и авансы физическим лицам	180	405	427	895	3 385	2 508	4 630	12 430
Средства в банках	8 458	1 837	440	61	54	25	23	10 898
Договоры обратного «репо»	860	–	–	1 090	–	–	–	1 950
Инструменты с фиксированным доходом (ликвидные активы)	58	591	365	451	1 356	1 264	383	4 468
Инструменты с фиксированным доходом (неликвидные или удерживаемые до погашения финансовые активы)	221	281	103	1 676	413	408	503	3 605
Валютные свопы	24 996	3 629	3 217	1 448	468	100	–	33 858
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	2 872	6 224	1 218	1 582	3 471	408	158	15 933
Прочие процентные активы	65	130	166	331	1 207	900	948	3 747
<b>Итого активы</b>	<b>47 584</b>	<b>22 731</b>	<b>11 116</b>	<b>23 688</b>	<b>24 734</b>	<b>12 072</b>	<b>14 068</b>	<b>155 993</b>
<b>Обязательства</b>								
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	3 396	–	–	–	–	–	–	3 396
Текущие / расчетные счета	9 909	–	–	–	–	–	–	9 909
Срочные депозиты юридических лиц и государственных органов власти	5 196	4 858	2 123	3 397	436	13	39	16 062
Срочные депозиты физических лиц	1 164	663	1 099	2 253	4 948	146	5	10 278
Средства банков	4 936	11 001	13 210	2 295	947	161	6 840	39 390
Договоры «репо»	599	18	–	–	–	63	–	680
Выпущенные векселя	278	1 069	517	1 390	1 635	11	–	4 900
Выпущенные облигации	1 500	3 631	2 039	2 123	4 016	3 846	894	18 049
Валютные свопы	26 060	3 248	3 570	1 566	450	252	–	35 146
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	1 463	4 162	90	1 203	3 155	1 836	3 635	15 544
Прочие процентные обязательства	24	34	64	108	316	197	98	841
<b>Итого обязательства</b>	<b>54 525</b>	<b>28 684</b>	<b>22 712</b>	<b>14 335</b>	<b>15 903</b>	<b>6 525</b>	<b>11 511</b>	<b>154 195</b>
<b>Чистый разрыв по сроку до изменения процентной ставки</b>	<b>(6 941)</b>	<b>(5 953)</b>	<b>(11 596)</b>	<b>9 353</b>	<b>8 831</b>	<b>5 547</b>	<b>2 557</b>	<b>1 798</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Риск изменения процентных ставок и анализ чувствительности (продолжение)

Ниже приводится анализ риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2007 года. В таблице представлены монетарные активы и обязательства, сгруппированные по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Активы</b>								
Корреспондентские счета в банках	1 867	–	–	–	–	–	–	1 867
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	4 327	7 111	6 801	9 252	11 674	3 757	3 913	46 835
Кредиты и авансы физическим лицам	318	706	201	291	1 656	3 226	3 812	10 210
Средства в банках	7 307	393	294	111	347	53	223	8 728
Договоры обратного «репо»	1 639	75	–	237	1	–	–	1 952
Инструменты с фиксированным доходом (ликвидные активы)	554	2 404	63	409	333	22	23	3 808
Инструменты с фиксированным доходом (неликвидные или удерживаемые до погашения финансовые активы)	156	1 029	350	1 222	869	859	902	5 387
Валютные свопы	14 457	4 730	1 016	98	80	–	–	20 381
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	40	279	210	250	1 778	366	750	3 673
Прочие процентные активы	12	115	14	–	–	–	–	141
<b>Итого активы</b>	<b>30 677</b>	<b>16 842</b>	<b>8 949</b>	<b>11 870</b>	<b>16 738</b>	<b>8 283</b>	<b>9 623</b>	<b>102 982</b>
<b>Обязательства</b>								
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	4 711	–	–	–	–	–	–	4 711
Текущие / расчетные счета	9 234	151	308	513	–	–	–	10 206
Срочные депозиты юридических лиц и государственных органов власти	2 746	5 432	5 388	1 833	1 091	62	67	16 619
Срочные депозиты физических лиц	1 399	762	1 153	2 184	3 151	24	–	8 673
Средства банков	4 271	1 506	2 637	707	1 113	361	11	10 606
Договоры «репо»	1 542	20	19	–	4	–	31	1 616
Выпущенные векселя	278	134	220	104	861	26	–	1 623
Выпущенные облигации	574	2 916	1 503	5 583	2 079	2 652	1 400	16 707
Валютные свопы	14 439	4 619	1 007	99	80	–	–	20 244
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	1 040	1 244	330	850	209	–	–	3 673
Прочие процентные обязательства	27	29	19	7	–	–	–	82
<b>Итого обязательства</b>	<b>40 261</b>	<b>16 813</b>	<b>12 584</b>	<b>11 880</b>	<b>8 588</b>	<b>3 125</b>	<b>1 509</b>	<b>94 760</b>
<b>Чистый разрыв по сроку до изменения процентной ставки</b>	<b>(9 584)</b>	<b>29</b>	<b>(3 635)</b>	<b>(10)</b>	<b>8 150</b>	<b>5 158</b>	<b>8 114</b>	<b>8 222</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Анализ чувствительности Группы к изменению процентных ставок

Чувствительность к изменению процентной ставки, приведенная в таблицах ниже, представляет собой влияние параллельного смещения всех кривых доходности на 100 базисных пунктов на сумму чистого процентного дохода за один год. Расчеты основываются на фактическом размере риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, по состоянию на соответствующие отчетные даты.

Ниже представлен анализ влияния изменения процентных ставок на чистые процентные доходы по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Валюта	Увеличение		Уменьшение	
	процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход	процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход
Российский рубль	300	(120)	(300)	120
Доллар США	100	(9)	(100)	9
Евро	50	8	(50)	(8)
Фунт стерлингов	70	(0)	(70)	0
Прочие	50	(12)	(50)	12
<b>Итого</b>		<b>(133)</b>		<b>133</b>

Ниже представлен анализ влияния изменения процентных ставок на чистые процентные доходы по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Валюта	Увеличение		Уменьшение	
	процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход	процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход
Российский рубль	100	(13)	(100)	13
Доллар США	100	(90)	(100)	90
Евро	100	(11)	(100)	11
Фунт стерлингов	100	(1)	(100)	1
Прочие	100	(5)	(100)	5
<b>Итого</b>		<b>(120)</b>		<b>120</b>

Общий показатель чувствительности к изменению процентных ставок в размере 133 миллионов долларов США на 31 декабря 2008 года относится к активам и обязательствам, которые являются чувствительными к возможным изменениям процентной ставки, за исключением текущих / расчетных счетов клиентов. По мнению руководства, основанному на исторических показателях и информации о конкурентной среде, реальная чувствительность данных статей к колебаниям процентных ставок на финансовом рынке, является низкой. Группа использует (имея к ним доступ) ряд рыночных инструментов, включая процентные свопы, позволяющих ей управлять чувствительностью к изменению процентных ставок и величиной разрывов, связанных с изменением процентных ставок по активам и обязательствам.

Из общего показателя чувствительности к изменению процентных ставок в размере 120 миллионов долларов США на 31 декабря 2007 года сумма в 96 миллионов долларов США относится к текущим/расчетным счетам клиентов. По мнению руководства, основанному на исторических показателях и информации о конкурентной среде, реальная чувствительность данных статей к колебаниям процентных ставок на финансовом рынке, является низкой. Поэтому руководство рассматривает это как фактор, существенно снижающий общую чувствительность Группы к изменению процентных ставок.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

---

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Валютный риск и анализ VaR

Группа подвержена валютному риску. Данный риск возникает в связи с наличием открытых позиций по иностранным валютам и неблагоприятными изменениями рыночных обменных курсов, которые могут оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы.

Группа управляет валютным риском посредством действий по обеспечению соответствия между суммами ее активов и обязательств по видам валют в рамках установленных ограничений. Для Банка ВТБ такие ограничения включают внутренние лимиты по открытым валютным позициям (ОВП), установленные КУАП, а также нормативные лимиты по ОВП, установленные ЦБ РФ.

Департамент рисков ВТБ проводит оценку показателей VaR, анализирует структуру открытых валютных позиций и составляет ежемесячные отчеты для КУАП. КУАП утверждает методологию анализа валютного риска, процедуры управления этим риском и контроля над ним, а также устанавливает лимиты по открытым валютным позициям. Казначейство ежедневно осуществляет управление валютными позициями ВТБ и их хеджирование путем заключения валютных свопов и форвардных/опционных сделок в рамках лимитов, установленных КУАП. Мониторинг соблюдения этих лимитов и соответствующих лимитов ЦБ РФ осуществляется ежедневно сотрудниками «мидл офиса», которые не зависят от Казначейства и ДР.

ВТБ осуществляет оценку валютного риска с использованием методики расчета VaR, позволяющей оценить максимальное возможное негативное влияние на размер прибыли до налогообложения вследствие изменений стоимости позиций, номинированных в иностранной валюте, в течение заданного периода владения соответствующим инструментом при заданном уровне доверия. Методика расчета VaR представляет собой статистически определенный вероятностный подход, учитывающий рыночные колебания, а также диверсификацию риска посредством признания взаимозачитываемых позиций и корреляций между продуктами и рынками. Оценка рисков может осуществляться единообразно для всех рынков и продуктов, при этом возможно объединение показателей уровня риска для получения единого показателя.

Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель основана на исторической корреляции и волатильности рыночных цен и опирается на допущение о том, что будущие изменения в цене будут соответствовать статистическому распределению. В силу того факта, что методика расчета VaR, главным образом, основана на данных за прошлые периоды и не может точно предсказать будущие изменения и модификации в факторах риска, вероятность значительных изменений в рыночных условиях может быть недооценена в случае, когда изменения в факторах риска не соответствуют допущению о нормальном распределении. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает только риск по открытым валютным позициям на конец соответствующего отчетного периода и не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками доверительного интервала в 99%. Использование периода владения длительностью в один день также предполагает возможность ликвидации или хеджирования всех позиций в течение одного дня, что само по себе может не быть показательным при определении уровня рыночного риска в условиях отсутствия ликвидности, когда период длительностью в один день может быть недостаточным для ликвидации или хеджирования всех позиций в полном объеме. Фактическое влияние на размер прибыли или убытка до налогообложения отличается от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, эти значения не дают правильного представления о размере прибыли или убытка в условиях кризиса на рынке.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Валютный риск и анализ VaR (продолжение)

Базой для модели VaR, применяемой Группой, служит подход, использующий имитационные модели на основе исторических данных, который также учитывает взаимозависимость обменных курсов. При расчете VaR использовались следующие параметры и допущения:

- Размеры валютного риска Группы на соответствующие отчетные даты;
- Данные по обменным курсам за последние 2 года;
- Доверительный интервал 99%;
- Горизонт моделирования 1 день.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, включающий в себя балансовые позиции и внебалансовые валютные позиции по производным финансовым инструментам в разрезе различных валют по отношению к российскому рублю (открытые позиции).

Валюта	Открытые позиции	
	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Доллар США	(704)	(384)
Евро	578	(617)
Фунт стерлингов	(93)	9
Швейцарский франк	(24)	(16)
Японская йена	4	(3)
Украинская гривна	277	204
Армянский драм	65	64
Белорусский рубль	36	33
Казахский тенге	–	28
Южноафриканский рэнд	–	27
Кипрский фунт	–	14
Таиландский бат	–	11
Австралийский доллар	7	(9)
Ангольская кванза	8	8
Доллар Намибии	–	3
Грузинский лари	47	–
Прочие	5	2
<b>Итого</b>	<b>206</b>	<b>(626)</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Валютный риск и анализ VaR (продолжение)

Ниже представлен показатель VaR Группы по валютным позициям на 31 декабря 2008 и 2007 годов.

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Открытая валютная позиция	206	(626)
VaR	14	4

Приведенные выше показатели VaR получены с учетом всех валют, размер риска по которым составляет более 1 миллиона долларов США.

#### Ценовой риск

Портфель ценных бумаг Группы подвержен ценовому риску, который представляет собой риск возникновения убытков, связанных с изменением рыночных котировок ценных бумаг.

Ежемесячно ДР представляет в КУАП отчет о размере рыночного риска, а также анализ VaR. С целью снижения рыночного риска КУАП устанавливает лимиты риска и лимиты величины допустимых убытков («стоп-лосс») по конкретным долевым инструментам, видам сделок и типам активов. Лимиты риска по конкретным долговым ценным бумагам устанавливаются Кредитным комитетом.

ВТБ оценивает риски, связанные с портфелем ценных бумаг, при помощи методики VaR. Основные допущения, применимые при расчете VaR для целей оценки валютного риска, описанные выше, также применимы и при расчете VaR для целей оценки ценового риска.

Базой для модели VaR, применяемой Группой, служит подход, использующий имитационные модели на основе исторических данных. Применяемая Группой методика расчета VaR не учитывает влияние диверсификации инструментов в составе портфеля Группы. Кроме того, при расчете VaR использовались следующие финансовые инструменты:

- Позиции по портфелю торговых ценных бумаг Группы (в том числе производные инструменты) на соответствующие отчетные даты, включая:
  - Инструменты, по которым имеются исторические данные о рыночных котировках как минимум за 100 торговых дней в течение последних 12 месяцев;
  - Инструменты, по которым имеются исторические данные о рыночных котировках менее чем за 100 торговых дней в течение последних 12 месяцев. Для таких инструментов использовался средний показатель VaR по аналогичным видам инструментов в портфеле ВТБ (долговые ценные бумаги, номинированные в рублях, долговые ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте, долевыми ценными бумагами, выпущенными российскими компаниями, долевыми ценными бумагами, выпущенными иностранными компаниями, и т. д.)
- Опционы на ценные бумаги, для которых использовались дельта-эквивалентные позиции;
- Расчет справедливой стоимости финансовый инструментов, проведенный на основании внутренних моделей, разработанных ДР с использованием полного объема исторических данных о факторах риска.

Допущения и параметры VaR:

- Доверительный интервал 99%;
- Горизонт моделирования 1 день.

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Ценовой риск (продолжение)

Инструменты, по которым отсутствуют исторические данные о рыночных котировках, не использовались при расчете VaR. Данные инструменты рассматривались отдельно в рамках анализа чувствительности, представленного ниже.

Ниже приводятся показатели VaR по портфелю ценных бумаг Группы на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

#### Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	На 31 декабря 2008 г. VaR	На 31 декабря 2007 г. VaR
Долговые ценные бумаги	104	105
Долевые ценные бумаги	328	83
Кредитные свопы	61	9
<b>Итого</b>	<b>493</b>	<b>197</b>

#### Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	На 31 декабря 2008 г. VaR	На 31 декабря 2007 г. VaR
Долевые ценные бумаги	7	2
Долговые ценные бумаги	9	4
<b>Итого</b>	<b>16</b>	<b>6</b>

#### Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

	На 31 декабря 2008 г. VaR	На 31 декабря 2007 г. VaR
Долговые ценные бумаги	138	–
<b>Итого</b>	<b>138</b>	<b>–</b>

Для инструментов, по которым отсутствуют рыночные котировки, но которые, по мнению ВТБ, являются источником ценового риска, был проведен анализ чувствительности к следующим переменным рыночным показателям:

- Для долговых ценных бумаг – волатильность кривой доходности по аналогичным инструментам за 12 месяцев в валюте, в которой номинирована каждая ценная бумага (или, в отсутствие данных, допущения, основанные на экспертных суждениях);
- Для долевого ценных бумаг – волатильность основного фондового индекса за 12 месяцев в стране эмитента (или, в отсутствие данных, допущения, основанные на экспертных суждениях).

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Ценовой риск (продолжение)

Ниже представлен анализ чувствительности рыночной стоимости долговых финансовых активов на 31 декабря 2008 года:

Валюта	Увеличение процентной ставки в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Армянский драм	2 500	–	(3)
Белорусский рубль	1 000	(1)	–
Швейцарский франк	500	(1)	–
Евро	500	(1)	(1)
Российский рубль	1 094	(57)	(47)
Сингапурский доллар	143	–	–
Украинская гривна	3 238	(2)	–
Доллар США	736	(17)	(16)
<b>Итого</b>		<b>(79)</b>	<b>(67)</b>

Валюта	Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Армянский драм	2 500	–	1
Белорусский рубль	1 000	1	–
Швейцарский франк	500	–	–
Евро	500	(2)	2
Российский рубль	1 094	20	20
Сингапурский доллар	143	–	–
Украинская гривна	3 238	–	–
Доллар США	736	9	16
<b>Итого</b>		<b>28</b>	<b>39</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Ценовой риск (продолжение)

Ниже представлен анализ чувствительности рыночной стоимости долевых финансовых активов на 31 декабря 2008 года:

Валюта	Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах	Изменение индекса	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Армения	<i>экспертная оценка</i>	(55%)	–	–
Беларусь	<i>экспертная оценка</i>	(55%)	–	–
Швейцария	Индекс SMI	(35%)	(1)	–
ЕС	Индекс SX5E	(39%)	–	(23)
Великобритания	Индекс UKX	(38%)	–	–
Грузия	<i>экспертная оценка</i>	(55%)	–	–
Казахстан	Индекс KZKAK	(55%)	–	–
Россия	Индекс INDEXCF*	(65%)	(70)	(131)
Швеция	Индекс SAX	(38%)	–	–
Сингапур	<i>экспертная оценка</i>	(43%)	–	–
Украина	Индекс PFTS	(44%)	–	–
США	Индекс NYA	(43%)	(2)	(49)
<b>Итого</b>			<b>(73)</b>	<b>(203)</b>

Ниже представлен анализ чувствительности рыночной стоимости долговых финансовых активов на 31 декабря 2007 года:

Валюта	Увеличение процентной ставки в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Армянский драм	240	–	–
Белорусский рубль	100	–	–
Швейцарский франк	30	–	–
Евро	30	(9)	–
Российский рубль	80	(3)	–
Украинская гривна	100	–	–
Доллар США	60	(22)	(5)
<b>Итого</b>		<b>(34)</b>	<b>(5)</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Ценовой риск (продолжение)

Валюта	Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Армянский драм	240	–	–
Белорусский рубль	100	–	–
Швейцарский франк	30	–	–
Евро	30	9	–
Российский рубль	80	3	–
Украинская гривна	100	–	–
Доллар США	60	22	5
<b>Итого</b>		<b>34</b>	<b>5</b>

Ниже представлен анализ чувствительности рыночной стоимости долевых финансовых активов на 31 декабря 2007 года:

Индекс	Изменение индекса	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность капитала (инструменты, имеющиеся в наличии для продажи) до налогообложения
Индекс RTSI\$	28%	12	78
Алроса			75
Индекс PFTS	22%	–	–
Индекс BVLX	14%	–	16
<b>Итого</b>		<b>12</b>	<b>94</b>

#### Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения

Риск ликвидности – это риск, связанный с неспособностью Группы полностью выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения без привлечения средств по ставкам выше рыночного уровня. Риск ликвидности Группы возникает в результате несоответствия сроков погашения по активам и обязательствам.

Управление риском ликвидности Группы осуществляется на трех основных уровнях:

- Каждый банк Группы управляет своей ликвидностью на индивидуальной основе с целью выполнения своих обязательств и соблюдения требований национального регулирующего органа. Банки управляют своей ликвидностью в соответствии с рекомендациями ВТБ;
- ВТБ управляет ликвидностью Группы, координируя перераспределение средств в рамках Группы в форме привлечения от банков Группы и предоставления им заемных средств;
- Программа среднесрочного и долгосрочного финансирования деятельности Группы разработана и выполняется под руководством ВТБ.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

---

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### **Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)**

Для оценки и снижения риска ликвидности, а также для управления этим риском Группа использует следующие способы:

- Анализ договорных сроков погашения и прогнозирование денежных потоков (анализ разрывов), а также анализ концентрации депозитной базы;
- Установление внутренних лимитов, в т.ч. минимальной суммы высоколиквидных активов для покрытия краткосрочных обязательств (ресурсов, выплачиваемых по требованию / в течение 1 дня), лимитов, ограничивающих расхождения в сроках погашения (лимитов на величину разрывов), а также установление и регулярное соблюдение лимитов по общему объему финансирования с учетом текущих и прогнозных уровней ликвидности,
- Распределение и использование портфеля ценных бумаг казначейства для управления краткосрочной ликвидностью;
- Разработка планов действий в экстренных ситуациях (финансирования планов чрезвычайных мероприятий).

ВТБ и другие банки в составе Группы также обязаны выполнять требования к ликвидности, установленные регулирующими органами, в том числе требования ЦБ РФ в виде пруденциальных нормативов.

ДР анализирует позицию Группы по ликвидности и готовит для КУАП прогнозы и рекомендации в отношении ликвидности каждый месяц или чаще в случае существенного притока или оттока средств. Мониторинг ряда внутренних показателей ликвидности осуществляется на ежедневной основе. Казначейство ВТБ управляет краткосрочной ликвидностью на постоянной основе с использованием в качестве инструментов денежной позиции и портфеля высоколиквидных ценных бумаг в рамках лимитов, утвержденных КУАП.

Управление среднесрочными потребностями в ликвидности в первом полугодии 2008 года осуществлялось при помощи операций «репо» и за счет привлечения средств в форме синдицированных кредитов и депозитов клиентов. Вследствие обрушения рынков капитала и мирового финансового кризиса в конце 2008 года, среднесрочное финансирование Группы ВТБ стало возможным в основном за счет поддержки со стороны ЦБ РФ в форме договоров «репо», необеспеченных кредитов, привлеченных на аукционах, а также в форме обеспеченных кредитов (предоставленных под залог корпоративных займов или ценных бумаг).

Привлечение Банком ВТБ двух субординированных кредитов в конце 2008 года позволило увеличить долгосрочную ликвидность Группы.

В таблицах ниже в колонке «Приток» показана общая сумма средств, которые Группа должна получить в течение определенного временного интервала при наступлении срока погашения/возврата финансовых инструментов (активов/требований). В колонке «Отток» представлена общая сумма средств, которые Группа должна выплатить в течение определенного временного интервала при наступлении срока погашения/возврата финансовых инструментов (пассивов/обязательств). Разрыв представляет собой разницу между показателями, отраженными в колонках «Приток» и «Отток». В колонке «Накопленный разрыв» представлен накопленный разрыв. В колонке «Валютный своп – накопленный разрыв» представлены накопленные разрывы по валютным свопам. В колонке «Разрыв в динамике (итога) накопленный» представлен общий накопленный разрыв, включая накопленный разрыв по валютным свопам. Начальный остаток представляет собой высоколиквидные активы, главным образом представленные счетами «ностро», открытыми в других банках.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)

Ниже представлены денежные потоки Группы ВТБ по договорным срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2008 года.

Временной интервал	Приток	Отток	Разрыв	Накоплен- ный разрыв	Валютный своп – накоплен- ный разрыв	Накоплен- ный разрыв (итого)
<b>Позиции в рублях</b>						
Начальный остаток	–	–	5 442	5 442	–	5 442
Менее 1 месяца	3 428	(6 345)	(2 917)	2 525	5 474	7 999
От 1 до 3 месяцев	4 822	(10 235)	(5 413)	(2 888)	6 693	3 805
От 3 месяцев до 1 года	21 572	(24 692)	(3 120)	(6 008)	9 200	3 192
От 1 года до 3 лет	14 883	(5 420)	9 463	3 455	9 473	12 928
Более 3 лет	14 061	(12 406)	1 655	5 110	9 615	14 725
<b>Позиции в других валютах</b>						
Начальный остаток	–	–	7 501	7 501	–	7 501
Менее 1 месяца	6 301	(6 336)	(35)	7 466	(5 942)	1 524
От 1 до 3 месяцев	2 569	(7 053)	(4 484)	2 982	(7 322)	(4 340)
От 3 месяцев до 1 года	13 737	(9 942)	3 795	6 777	(10 357)	(3 580)
От 1 года до 3 лет	13 154	(9 975)	3 179	9 956	(10 682)	(726)
Более 3 лет	19 582	(11 475)	8 107	18 063	(10 872)	7 191
<b>Итого</b>						
Начальный остаток	–	–	12 943	12 943	–	12 943
Менее 1 месяца	9 729	(12 681)	(2 952)	9 991	(468)	9 523
От 1 до 3 месяцев	7 391	(17 288)	(9 897)	94	(629)	(535)
От 3 месяцев до 1 года	35 309	(34 634)	675	769	(1 157)	(388)
От 1 года до 3 лет	28 037	(15 395)	12 642	13 411	(1 209)	12 202
Более 3 лет	33 643	(23 881)	9 762	23 173	(1 257)	21 916

Отрицательный накопленный разрыв ликвидности во временном интервале от 1 до 3 месяцев (535 миллионов долларов США) и во временном интервале от 3 месяцев до 1 года (387 миллионов долларов США) по состоянию на 31 декабря 2008 года связан с активной ролью Группы в антикризисных мероприятиях, проводимых правительством Российской Федерации в целях финансовой поддержки экономики через основные национальные банки. В текущих обстоятельствах основным источником финансирования Банка по-прежнему остаются необеспеченные кредиты, предоставленные ЦБ РФ. Максимальный срок погашения указанных кредитов составляет 6 месяцев, в то время как корпоративные кредиты, как правило, предоставляются на срок свыше 1 года.

Несмотря на то, что договорной срок погашения средств, привлеченных от ЦБ РФ, не превышает 6 месяцев и 1 года (как указано выше), Банк рассматривает данные средства в качестве более долгосрочной задолженности с учетом того, что в четвертом квартале 2008 года и первом квартале 2009 года ЦБ РФ перенес сроки погашения. По состоянию на 31 декабря 2008 года установленный ЦБ РФ лимит по необеспеченным кредитам, предоставляемым российским банкам Группы, Банку ВТБ, ВТБ24 и Банку «ВТБ Северо-Запад», составил 26 миллиардов долларов США. Данный лимит рассчитывался путем умножения суммы нормативного капитала, отраженной в обязательной российской бухгалтерской отчетности, на коэффициент в размере 1,5. Лимиты по сумме договоров «репо» и обеспеченных кредитов рассчитывались исходя из суммы обеспечения, предоставленного в виде корпоративных займов и ценных бумаг, с применением соответствующих ставок дисконтирования, установленных ЦБ РФ (от нулевой ставки по долговым обязательствам Российской Федерации до 50%).

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)

Управление валютными расхождениями в структуре разрывов ликвидности (положительное в российских рублях и отрицательное в прочих валютах) осуществляется посредством заключения валютных свопов.

Ниже представлены денежные потоки Группы ВТБ по договорным срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2007 года.

Временной интервал	Приток	Отток	Разрыв	Накоплен- ный разрыв	Валютный своп – накоплен- ный разрыв	Накоплен- ный разрыв (итога)
<b>Позиции в рублях</b>						
Начальный остаток	–	–	2 092	2 092	–	2 092
Менее 1 месяца	4 344	(4 948)	(604)	1 488	3 816	5 304
От 1 до 3 месяцев	3 347	(4 753)	(1 406)	82	8 150	8 232
От 3 месяцев до 1 года	12 138	(11 719)	419	501	8 519	9 020
От 1 года до 3 лет	8 545	(5 065)	3 480	3 981	8 519	12 500
Более 3 лет	11 822	(271)	11 551	15 532	8 519	24 051
<b>Позиции в других валютах</b>						
Начальный остаток	–	–	1 527	1 527	–	1 527
Менее 1 месяца	6 890	(6 728)	162	1 689	(3 795)	(2 106)
От 1 до 3 месяцев	2 666	(3 736)	(1 070)	619	(8 017)	(7 398)
От 3 месяцев до 1 года	9 353	(9 166)	187	806	(8 376)	(7 570)
От 1 года до 3 лет	14 076	(9 386)	4 690	5 496	(8 376)	(2 880)
Более 3 лет	13 503	(7 327)	6 176	11 672	(8 376)	3 296
<b>Итого</b>						
Начальный остаток	–	–	3 619	3 619	–	3 619
Менее 1 месяца	11 234	(11 676)	(442)	3 177	21	3 198
От 1 до 3 месяцев	6 013	(8 489)	(2 476)	701	133	834
От 3 месяцев до 1 года	21 491	(20 885)	606	1 307	143	1 450
От 1 года до 3 лет	22 621	(14 451)	8 170	9 477	143	9 620
Более 3 лет	25 325	(7 598)	17 727	27 204	143	27 347

Отрицательный разрыв (ненакопленный) ликвидности во временном интервале от 1 до 3 месяцев (2 476 миллионов долларов США) по состоянию на 31 декабря 2007 года связан со значительным оттоком средств клиентов, срок погашения которых наступает в течение данного периода. Разрыв регулируется Банком путем привлечения новых заемных средств (включая продление существующих и привлечение новых депозитов). Более того, суммарный накопленный разрыв ликвидности в указанном временном интервале, а также во всех других временных интервалах является положительным. Управление валютными расхождениями в структуре разрывов ликвидности (положительное в российских рублях и отрицательное в прочих валютах) осуществляется посредством заключения валютных свопов.

В таблице ниже представлены недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам Группы, исходя из наиболее раннего из возможных договорных сроков их погашения. Общая номинальная сумма оттока денежных средств, раскрытая в таблице, представляет собой недисконтированный денежный поток согласно условиям договора по финансовому обязательству или договорному обязательству. Ожидаемые денежные потоки Группы по данным финансовым обязательствам и непризнанным договорным обязательствам по кредитам существенно отличаются от сумм, приведенных в данном анализе.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает денежные потоки к выплате по финансовым обязательствам на 31 декабря 2008 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Просрочен- ные, с неопреде- ленным сроком погашения	Итого
<b>Непроизводные обязательства</b>							
Средства банков	5 895	1 984	855	2 817	2 947	–	14 498
Средства клиентов	17 583	5 592	3 474	6 346	5 790	–	38 785
Прочие заемные средства	4 323	8 006	13 221	1 087	3 668	–	30 305
Выпущенные долговые ценные бумаги	326	1 320	3 688	5 644	10 881	–	21 859
Субординированная задолженность	–	158	136	298	13 474	–	14 066
Прочие обязательства	276	160	68	13	117	275	909
<b>Производные обязательства</b>							
Отрицательная справедливая стоимость	580	479	997	1 044	1 722	–	4 822
<i>Производные финансовые инструменты – брутто-расчеты</i>							
Положительная справедливая стоимость производных инструментов							
(Приток)	(3 361)	(736)	(945)	(1 412)	(2 176)	–	(8 630)
Отток	3 278	668	918	1 313	1 985	–	8 162
Отрицательная справедливая стоимость производных инструментов							
(Приток)	(5 499)	(649)	(1 484)	(1 297)	(1 998)	–	(10 927)
Отток	5 637	712	1 604	1 420	2 533	–	11 906
<i>Производные финансовые инструменты – нетто-расчеты</i>							
(Приток)	(281)	(293)	(432)	(742)	(424)	–	(2 172)
Отток	442	416	877	921	1 187	–	3 843
<b>Обязательства кредитного характера</b>							
	1 793	1 664	4 509	2 922	7 843	–	18 731
<b>Итого</b>	<b>39 553</b>	<b>20 680</b>	<b>29 350</b>	<b>22 781</b>	<b>50 425</b>	<b>275</b>	<b>163 064</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает денежные потоки к выплате по финансовым обязательствам на 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Просрочен- ные, с неопреде- ленным сроком погашения	Итого
<b>Непроизводные обязательства</b>							
Средства банков	8 336	1 473	1 427	1 654	3 893	–	<b>16 783</b>
Средства клиентов	15 847	6 554	6 977	4 702	4 791	–	<b>38 871</b>
Прочие заемные средства	17	1 755	386	498	2 845	–	<b>5 501</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	338	417	469	4 751	14 560	–	<b>20 535</b>
Субординированная задолженность	–	36	–	36	1 572	–	<b>1 644</b>
Прочие обязательства	30	29	60	105	158	231	<b>613</b>
<b>Производные обязательства</b>							
Отрицательная справедливая стоимость	84	62	86	59	133	–	<b>424</b>
<i>Производные финансовые инструменты – брутто-расчеты</i>							
Положительная справедливая стоимость производных инструментов							
(Приток)	(4 659)	(2 265)	(293)	(321)	(595)	–	<b>(8 133)</b>
Отток	4 546	2 193	285	295	461	–	<b>7 780</b>
Отрицательная справедливая стоимость производных инструментов							
(Приток)	(2 334)	(1 670)	(591)	(614)	(2 617)	–	<b>(7 826)</b>
Отток	2 403	1 724	600	650	2 748	–	<b>8 125</b>
<i>Производные финансовые инструменты – нетто-расчеты</i>							
(Приток)	(49)	(42)	(53)	(42)	(21)	–	<b>(207)</b>
Отток	16	9	77	23	–	–	<b>125</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>1 511</b>	<b>1 579</b>	<b>3 076</b>	<b>4 554</b>	<b>9 746</b>	<b>–</b>	<b>20 466</b>
<b>Итого</b>	<b>33 044</b>	<b>15 769</b>	<b>13 357</b>	<b>17 268</b>	<b>40 774</b>	<b>231</b>	<b>120 443</b>

Существенная доля обязательств Группы представляет собой срочные депозиты клиентов и выпущенные векселя, текущие счета корпоративных клиентов и физических лиц, облигации, Еврооблигации и синдицированные кредиты.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

---

### **36. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

#### **Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)**

Руководство считает, что, несмотря на значительную долю депозитов клиентов со сроком привлечения до востребования и менее 1 месяца, диверсификация таких депозитов по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные депозиты формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы. Соответственно, существенная доля текущих счетов считается стабильным ресурсом для целей анализа и управления ликвидностью. Стабильная доля ресурсов со сроком привлечения до востребования определяется статистическим путем для отдельных видов валют и основана на динамике кумулятивных остатков на этих счетах.

Руководство также полагает, что, несмотря на тот факт, что часть торговых ценных бумаг Группы имеют срок погашения более одного года в соответствии с условиями выпуска данных ценных бумаг, они свободно обращаются на рынке и, соответственно, представляют собой инструмент хеджирования потенциальных рисков ликвидности. С учетом этого факта Группа включила торговые ценные бумаги в категорию «до востребования и менее 1 месяца».

Инструменты денежного рынка (межбанковские кредиты и депозиты, договоры «репо») используются для регулирования краткосрочной ликвидности и не считаются источником финансирования долгосрочных активов.

ВТБ осуществляет управление ликвидностью таким образом, чтобы для каждого временного интервала разрыв в ликвидности с учетом планируемых операций не превышал определенный внутренний лимит.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2008 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	Менее 1 года	Более 1 года	Просрочен- ные, с неопреде- ленным сроком погашения	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и краткосрочные активы	14 162	–	–	14 162
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	178	81	–	259
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 002	556	255	5 813
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	732	781	–	1 513
Средства в банках	8 314	2 149	19	10 482
Кредиты и авансы клиентам	36 826	49 628	530	86 984
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	235	172	405	812
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	153	153
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	118	585	–	703
Основные средства	–	–	2 070	2 070
Инвестиционная недвижимость	–	–	148	148
Нематериальные активы	–	–	385	385
Отложенный налоговый актив	–	–	316	316
Прочие активы	670	1 016	362	2 048
<b>Итого активы</b>	<b>66 237</b>	<b>54 968</b>	<b>4 643</b>	<b>125 848</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства банков	10 705	2 526	–	13 231
Средства клиентов	32 089	5 414	–	37 503
Прочие заемные средства	25 405	3 483	–	28 888
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 016	10 047	–	19 063
Отложенное налоговое обязательство	–	–	188	188
Прочие обязательства	3 724	1 866	334	5 924
Субординированная задолженность	29	7 675	–	7 704
<b>Итого обязательства</b>	<b>80 968</b>	<b>31 011</b>	<b>522</b>	<b>112 501</b>
<b>Итого чистый разрыв</b>	<b>(14 731)</b>	<b>23 957</b>	<b>4 121</b>	<b>13 347</b>
<b>Итого совокупный разрыв</b>	<b>(14 731)</b>	<b>9 226</b>	<b>13 347</b>	

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 36. Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Риск ликвидности и анализ договорных сроков, оставшихся до погашения (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

	Менее 1 года	Более 1 года	Просрочен- ные, с неопреде- ленным сроком погашения	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и краткосрочные активы	5 160	–	–	5 160
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	740	85	–	825
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 246	708	482	10 436
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	1 450	762	–	2 212
Средства в банках	9 155	578	–	9 733
Кредиты и авансы клиентам	24 629	33 743	177	58 549
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	43	225	590	858
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	167	167
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	5	–	5
Основные средства	–	–	1 997	1 997
Инвестиционная недвижимость	–	–	168	168
Нематериальные активы	–	–	480	480
Отложенный налоговый актив	–	–	215	215
Прочие активы	1 263	495	46	1 804
<b>Итого активы</b>	<b>51 686</b>	<b>36 601</b>	<b>4 322</b>	<b>92 609</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства банков	12 264	2 530	–	14 794
Средства клиентов	33 047	4 051	–	37 098
Прочие заемные средства	2 538	2 638	–	5 176
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 224	11 265	–	16 489
Отложенное налоговое обязательство	–	–	149	149
Прочие обязательства	842	159	230	1 231
Субординированная задолженность	8	1 163	–	1 171
<b>Итого обязательства</b>	<b>53 923</b>	<b>21 806</b>	<b>379</b>	<b>76 108</b>
<b>Итого чистый разрыв</b>	<b>(2 237)</b>	<b>14 795</b>	<b>3 943</b>	<b>16 501</b>
<b>Итого совокупный разрыв</b>	<b>(2 237)</b>	<b>12 558</b>	<b>16 501</b>	

## Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

---

### 37. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и с помощью соответствующих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, за которую данный финансовый инструмент может быть реализован в текущих условиях.

**Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.** Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость этих активов была определена руководством на основании рыночных котировок. Подробная информация об оценке справедливой стоимости акций, не обращающихся на рынке, приводится в Примечаниях 5, 7 и 11.

**Средства в банках и денежные средства и их эквиваленты.** По оценке руководства, на 31 декабря 2008 и 2007 годов справедливая стоимость средств в банках и денежных средств и их эквивалентов существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий. Соответственно, большая часть средств привлечена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

**Кредиты и авансы клиентам.** По оценке руководства, на 31 декабря 2008 и 2007 годов справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий. Соответственно, большая часть средств привлечена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

**Заемные средства.** По оценке руководства, на 31 декабря 2008 и 2007 годов справедливая стоимость заемных средств существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий. Соответственно, большая часть средств привлечена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 37. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Справедливая стоимость долговых ценных бумаг определяется руководством на основе рыночных котировок.

	На 31 декабря 2008 г.		На 31 декабря 2007 г.	
	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и краткосрочные активы	14 162	14 157	5 160	5 160
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 813	5 813	10 436	10 436
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	1 513	1 489	2 212	2 212
Средства в банках	10 482	10 486	9 733	9 736
Россия	3 304	3 307	3 858	3 859
ОЭСР	6 958	6 958	5 339	5 340
Прочие	220	221	536	537
Кредиты и авансы клиентам	86 984	86 614	58 549	58 554
Кредиты юридическим лицам	74 304	74 034	51 071	51 072
Кредиты физическим лицам	12 680	12 580	7 478	7 482
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	812	812	858	858
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	703	605	5	5
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства банков	13 231	13 323	14 794	14 830
Средства клиентов	37 503	37 258	37 098	36 790
Депозиты юридических лиц	25 451	25 687	26 415	26 430
Депозиты физических лиц	12 052	11 571	10 683	10 360
Прочие заемные средства	28 888	29 317	5 176	5 180
Выпущенные долговые ценные бумаги	19 063	16 571	16 489	16 371
Субординированная задолженность	6 899	6 707	1 171	1 173

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе следующих категорий: инструменты, справедливая стоимость которых была определена на основании рыночных котировок; инструменты, справедливая стоимость которых была определена с применением моделей оценки, использующих в качестве исходных данных рыночную информацию; инструменты, справедливая стоимость которых была определена с помощью моделей оценки, использующих нерыночную информацию.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 37. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, на 31 декабря 2008 года:

	Рыночная цена	Модели оценки – исходные данные – рыночная информация	Модели оценки – исходные данные – нерыночная информация	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
<i>Производные финансовые инструменты</i>	87	2 526	27	<b>2 640</b>
<i>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
Финансовые активы, предназначенные для торговли	672	333	1 448	<b>2 453</b>
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	176	526	257	<b>959</b>
<i>Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа</i>				
Финансовые активы, предназначенные для торговли	126	–	–	<b>126</b>
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	136	–	<b>136</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	172	–	<b>172</b>
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>	137	389	286	<b>812</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
<i>Производные финансовые инструменты</i>	(58)	(4 318)	(446)	<b>(4 822)</b>

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 37. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, на 31 декабря 2007 года:

	Рыночная цена	Модели оценки – исходные данные – рыночная информа- ция	Модели оценки – исходные данные – нерыночная информа- ция	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
<i>Производные финансовые инструменты</i>	340	175	45	<b>560</b>
<i>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
Финансовые активы, предназначенные для торговли	8 226	2	325	<b>8 553</b>
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 245	–	78	<b>1 323</b>
<i>Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа</i>				
Финансовые активы, предназначенные для торговли	877	–	–	<b>877</b>
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	221	–	95	<b>316</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	856	–	–	<b>856</b>
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>	209	19	630	<b>858</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
<i>Производные финансовые инструменты</i>	(260)	(58)	(106)	<b>(424)</b>

В 2008 году Группа признала следующие прибыли и убытки от финансовых активов, оцениваемых с применением моделей оценки, основанных на использовании нерыночной информации: убыток в сумме 38 миллионов долларов США в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и убыток в сумме 302 миллиона долларов США в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в 2007 году: убыток в сумме 46 миллионов долларов США в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и убыток в сумме 42 миллиона долларов США в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 38. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с организациями, находящимися под прямым или косвенным государственным контролем, и ассоциированными компаниями Группы и отражены в таблице ниже:

#### Балансы

	На 31 декабря 2008 г.		На 31 декабря 2007 г.	
	Государст- венные компании	Ассоцииро- ванные компании	Государст- венные компании	Ассоцииро- ванные компании
<b>Активы</b>				
Денежные средства и краткосрочные активы	10 114	–	2 809	–
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	91	–	720	–
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 361	–	6 120	–
Финансовые активы, заложенные по договорам «репо», и финансовые активы, переданные на условиях займа	491	–	904	–
Средства в банках	1 571	70	1 959	69
Кредиты и авансы клиентам	18 658	86	11 889	65
Резерв под обесценение кредитов	(154)	(56)	(125)	(29)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	127	9	430	9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	78	–	–	–
<b>Обязательства</b>				
Средства банков	1 796	41	2 679	13
Средства клиентов	7 836	54	10 210	2
Прочие заемные средства	24 932	–	1 413	–
Субординированная задолженность	6 765	–	–	–
<b>Обязательства кредитного характера</b>				
Гарантии выданные	2 319	1	1 944	–
Неиспользованные кредитные линии	355	–	692	–
Импортные аккредитивы	69	–	163	–
Обязательства по предоставлению кредитов	344	7	759	8

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 38. Операции со связанными сторонами (продолжение)

#### Отчеты о прибылях и убытках

	2008 г.	2007 г.
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы клиентам	1 325	690
Ценные бумаги	213	238
Средства в банках	166	47
<b>Процентные расходы</b>		
Средства клиентов	(1 036)	(356)
Средства банков и прочие заемные средства	(366)	(51)
Субординированная задолженность	(104)	–
<b>Создание резерва под обесценение</b>	(90)	(43)

В 2008 году Группа продала акции ЗАО «Алроса» компании, находящейся под государственным контролем, и в отчете о прибылях и убытках отразила прибыль от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в размере 51 миллиона долларов США (до налогообложения).

В 2008 году сумма вознаграждения директорам и ключевым руководящим сотрудникам Группы, включая пенсионные выплаты, составила 106,5 миллиона долларов США (в 2007 году: 60,6 миллиона долларов США). К ключевым руководящим сотрудникам относятся члены Наблюдательного совета ВТБ, Правления ВТБ, Комитета по аудиту ВТБ и ключевые руководящие сотрудники дочерних организаций. Кредиты директорам и ключевым руководящим сотрудникам составили на 31 декабря 2008 года 15,5 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 15,1 миллиона долларов США).

### 39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний

В мае 2007 года ВТБ увеличил свою долю владения в АКБ «Мрия» с 98,47% до 99,27% в результате приобретения 10 698 520 обыкновенных акций у миноритарных акционеров за 570 тысяч долларов США, а также 6 351 814 обыкновенных собственных акций, выкупленных АКБ «Мрия» у акционеров по номинальной стоимости, составляющей 635 тысяч украинских гривен. В мае 2007 года ВТБ увеличил свою долю владения в АКБ «Мрия» с 99,27% до 99,67% в результате приобретения части дополнительной эмиссии 2 345 950 827 обыкновенных акций АКБ «Мрия» по номинальной стоимости, составляющей 234 миллиона украинских гривен (46 миллионов долларов США). В мае 2007 года АКБ «Мрия» был переименован в ОАО «ВТБ Банк». В октябре 2007 года Группа завершила слияние «Внешторгбанка» (Украина) и «Банка ВТБ» (бывшего АКБ «Мрия») в единое юридическое лицо - «Банк ВТБ», зарегистрированный на Украине. В результате процесса слияния доля Группы увеличилась до 99,81%.

В апреле 2007 года ВТБ приобрел 66 955 обыкновенных акций новой эмиссии (50% уставного капитала+1 акцию) ЗАО «Славнефтебанк» (в настоящее время «Банк ВТБ (Беларусь)»), расположенного в Белоруссии и имеющего 6 филиалов, за 25 миллионов долларов США. ВТБ поручил независимому оценщику определить справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ЗАО «Славнефтебанк» на дату приобретения. С даты приобретения ЗАО «Славнефтебанк» получил несущественную прибыль, которая была включена в состав прибыли Группы.

Если бы сделка по приобретению ЗАО «Славнефтебанк» состоялась в начале года, это не оказало бы существенного влияния на чистую прибыль Группы и ее чистые операционные доходы.

## Перевод с оригинала на английском языке

### Банк ВТБ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)

(в миллионах долларов США)

### 39. Объединение компаний и реализация дочерних компаний (продолжение)

Значения справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ЗАО «Славнефтебанк» существенно не отличаются от их балансовой стоимости и на дату приобретения (без учета дополнительных вкладов в капитал со стороны ВТБ) составляют:

	На 30 апреля 2007 г.
<b>Активы</b>	
Денежные средства и краткосрочные активы	42
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15
Средства в банках	11
Кредиты и авансы клиентам	86
Основные средства	10
Прочие активы	3
<b>Итого активы</b>	<b>167</b>
<b>Обязательства</b>	
Средства банков	3
Средства клиентов	138
Прочие обязательства	1
<b>Итого обязательства</b>	<b>142</b>
<b>Справедливая стоимость чистых активов</b>	
Приобретенная доля	50%
Вклад ВТБ в уставный капитал в денежной форме	25
Гудвил	–

В октябре 2007 года ВТБ дополнительно приобрел 14,87% акций Славнефтебанка за 8 миллионов долларов США, что привело к увеличению доли ВТБ в Славнефтебанке до 64,87%. 27 ноября 2007 года собрание акционеров ЗАО «Славнефтебанк» утвердило изменение названия ЗАО «Славнефтебанк» на ЗАО Банк ВТБ (Беларусь).

26 сентября 2007 года ВТБ приобрел 99,99% капитала ЗАО «Объединенная депозитарная компания» у компании из числа третьих лиц за 53 миллиона долларов США. С даты приобретения ЗАО «Объединенная депозитарная компания» (ОДК) получила нулевую прибыль, которая была включена в состав прибыли Группы. ВТБ поручил независимому оценщику определить справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ОДК на дату приобретения. Если бы сделка по приобретению ЗАО «Объединенная депозитарная компания» состоялась в начале года, это не оказало бы существенного влияния на чистую прибыль Группы и ее чистые операционные доходы.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 39. Объединение компаний и реализация дочерних компаний (продолжение)

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ЗАО «Объединенная депозитарная компания» на дату приобретения составила:

	На 26 сентября 2007 г.
<b>Активы</b>	
Денежные средства и краткосрочные активы	4
Средства в банках	32
Нематериальные активы	18
Прочие активы	1
<b>Итого активы</b>	<b>55</b>
<b>Обязательства</b>	
Прочие обязательства	5
<b>Итого обязательства</b>	<b>5</b>
<b>Справедливая стоимость чистых активов</b>	<b>50</b>
Стоимость приобретения	53
Гудвил	3

Ввиду того, что до даты приобретения ЗАО «Объединенная депозитарная компания» не формировала финансовую отчетность в соответствии с МСФО, раскрытие информации о балансовой стоимости активов и обязательств данной компании не представляется целесообразным.

В декабре 2007 года ВТБ получил полный контроль над ЗАО «ВТБ Управление активами» через потенциальные права голосования, встроенные в облигации, приобретенные Группой. Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ЗАО «ВТБ Управление активами» на дату приобретения существенно не отличалась от их балансовой стоимости и не была раскрыта в силу ее незначительности.

В июне 2007 года Группа приобрела у третьей стороны 50,01% капитала ООО «Страховая компания «ВТБ-РОСНО» за 5 миллионов долларов США. Приобретенные активы и обязательства дочерней компании не являются существенными, соответственно, дополнительная информация о приобретенных активах и обязательствах не раскрывается.

В октябре 2007 года ООО «Страховая компания «ВТБ-РОСНО» было переименовано в ООО «Страховая компания «ВТБ-Страхование».

В декабре 2007 года Группа продала третьей стороне Ист-Вест Юнайтед Банк, являющийся ассоциированным банком Группы, за 31 миллион евро. В отчетности при отражении выбытия ИВЮБ Группа признала прибыль (без учета фонда накопленных курсовых разниц) в сумме 1 миллион долларов США по статье «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний». Кроме того, доходы от переоценки иностранной валюты, перенесенные при выбытии дочерней компании в статью «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний», составили 3 миллиона долларов США.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов**  
**(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 39. Объединение компаний и выбытие дочерних компаний (продолжение)

21 сентября 2007 года ВТБ продал свой пакет акций в размере 97,58% ЗАО «Новосибирсквнешторгбанк» третьим сторонам за 105 миллионов долларов США. Выбывшие активы и обязательства приведены ниже.

	На 21 сентября 2007 г.
<b>Активы</b>	
Денежные средства и краткосрочные активы	39
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	5
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	121
Средства в банках	30
Кредиты и авансы клиентам	63
Основные средства	14
Прочие активы	1
<b>Итого активы</b>	<b>273</b>
<b>Обязательства</b>	
Средства банков	3
Средства клиентов	223
Отложенное налоговое обязательство	2
Прочие обязательства	1
<b>Итого обязательства</b>	<b>229</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>44</b>
<b>Совокупная балансовая стоимость выбывших чистых активов</b>	<b>44</b>

В отчетности при отражении выбытия ЗАО «Новосибирсквнешторгбанк» Группа признала прибыль (без учета фонда накопленных курсовых разниц) в сумме 62 миллиона долларов США по статье «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний». Доходы от переоценки иностранной валюты, перенесенные при выбытии дочерней компании в статью «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний», составили 8 миллионов долларов США.

В октябре 2007 года ВТБ продал 89% акций «ВТБ-Брокер» за 2 миллиона долларов США. В результате этой сделки доля ВТБ в «ВТБ-Брокер» снизилась до 10,83%. В отчетности при отражении выбытия ОАО «ВТБ-Брокер» Группа признала прибыль (без учета фонда накопленных курсовых разниц) в сумме 2 миллиона долларов США по статье «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний». Доходы от переоценки иностранной валюты, перенесенные при выбытии дочерней компании в статью «Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний», составили 2 миллиона долларов США.

В апреле 2007 года ВТБ Банк (Европа) приобрел 100 акций ВТБ Банк (Германия), что составляет 7,69% от уставного капитала эмитента, за 234 миллиона рублей (9 миллионов долларов США), что привело к увеличению доли владения в ВТБ Банк (Германия) с 81,43% до 88,48%.

В третьем квартале 2007 года ВТБ Банк (Европа) приобрел у третьей стороны 1,54% акций ВТБ Банк (Германия) за 1,6 миллиона долларов США, что привело к увеличению доли Группы в ВТБ Банк (Германия) до 89,90%.

В декабре 2007 года ВТБ Банк (Европа) продал ВТБ Банк (Германия) и ВТБ Банк (Франция) банку ВТБ Банк (Австрия). В результате данной сделки доля Группы в этих банках увеличилась до 97,69% и 87,04%, соответственно.

Если бы объединение произошло в начале года, общая выручка Группы за 2008 год была бы выше на 24 миллиона долларов США, чистая прибыль была бы выше на 4 миллиона долларов США.

## Перевод с оригинала на английском языке

### Банк ВТБ

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

#### 40. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность

Основные дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность, представлены в таблице ниже:

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля владения	
			На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
<b>Дочерние банки и компании:</b>				
«ВТБ Банк (Австрия)»	Банк	Австрия	100,00%	100,00%
«Русский коммерческий банк (Кипр) Лимитед»	Банк	Кипр	100,00%	100,00%
«Русский коммерческий банк Лтд.»	Банк	Швейцария	100,00%	100,00%
ОАО «ВТБ Банк» (бывший АКБ «Мрия», объединившийся с ЗАО «Внешторгбанк» (Украина))	Банк	Украина	99,95%	99,81%
ЗАО «Банк ВТБ (Армения)»	Банк	Армения	100,00%	100,00%
АО «Банк ВТБ (Грузия)»	Банк	Грузия	77,57%	70,52%
ЗАО Банк ВТБ (Беларусь)	Банк	Беларусь	69,65%	64,87%
ЗАО «ВТБ 24»	Банк	Россия	100,00%	100,00%
«ВТБ Банк (Германия)»	Банк	Германия	100,00%	97,69%
ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад»	Банк	Россия	100,00%	86,32%
«ВТБ Банк (Франция)»	Банк	Франция	87,04%	87,04%
«ВТБ Банк (Европа)» Плс	Банк	Великобритания	95,61%	91,97%
АО «Банк ВТБ (Казахстан)»	Финансы	Казахстан	100,00%	–
«Банко ВТБ Африка С.А.»	Банк	Ангола	66,00%	66,00%
«ВТБ Капитал (Намибия) (Пропрайетари) Лимитед»	Инвестиции	Намибия	50,03%	50,03%
ЗАО «ВТБ-Капитал»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ОАО «ВТБ-Лизинг»	Лизинг	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Мультикарта»	Пластиковые карты	Россия	100,00%	100,00%
«АйТиСи Консалтантс (Кипр)»	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ООО «ВБ Сервис»	Коммерция	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО «Алмаз-Пресс»	Издательское дело	Россия	100,00%	100,00%
«Эмбасси Дивелопмент Лимитед»	Финансы	Джерси	100,00%	100,00%
ЗАО «ВТБ-Девелопмент»	Девелоперские проекты	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ВТБ-Факторинг»	Финансы	Россия	100,00%	–
ЗАО «ВТБ Долговой центр»	Финансы	Россия	100,00%	–
ООО «Страховая компания «ВТБ-Страхование»	Страхование	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО «Объединенная депозитарная компания»	Финансы	Россия	100,00%	99,99%
ЗАО «ВТБ Управление активами»	Финансы	Россия	19,00%	19,00%
«ВТБ Юроп Стратиджик Инвестментс Лимитед»	Инвестиции	Великобритания	95,61%	91,97%
«ВТБ Юроп Финанс» Б.В.	Финансы	Нидерланды	95,61%	91,97%
«Невский Проперти Лтд.»	Недвижимость	Кипр	95,61%	45,99%
ООО «Бизнес-Финанс»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО «Система Лизинг 24»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ВТБ-Лизинг Украина»	Лизинг	Украина	100,00%	100,00%
«Капблю Лтд.»	Лизинг	Ирландия	100,00%	100,00%
ООО «ВТБ-Лизинг (Европа)»	Лизинг	Кипр	100,00%	100,00%
ООО «ВТБ-Лизинг Финанс»	Лизинг	Россия	99,99%	99,99%
ООО «ВТБ-Лизинг»	Лизинг	Беларусь	100,00%	100,00%
«ВТБ-Лизинг Капитал Лтд.»	Лизинг	Ирландия	100,00%	100,00%
<b>Ассоциированные компании:</b>				
ОАО «Еврофинанс Моснарбанк»	Банк	Россия	34,83%	34,83%
«Вьетнамско-российский совместный банк»	Банк	Вьетнам	49,00%	49,00%
ООО «Межбанковский Торговый Дом»	Коммерция	Россия	50,00%	50,00%

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

---

### **40. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)**

В течение первого квартала 2007 года ВТБ 24 выкупил собственные акции у миноритарного акционера, являющегося связанной стороной Группы, за 25 миллионов долларов США; соответственно принадлежащая Группе доля в ВТБ 24 увеличилась до 100%.

В июне 2007 года ЗАО «ВТБ 24» провело дополнительную эмиссию акций общей стоимостью 25 664 миллиона рублей; все выпущенные акции были приобретены Группой. Эмиссия была зарегистрирована ЦБ РФ в июле 2007 года.

В марте 2007 года ВТБ приобрел у связанной стороны 25%+1 акцию ОАО «Терминал» за 40 миллионов долларов США.

В июле 2007 года ВТБ приобрел у третьей стороны 30% акций «Банк ВТБ» (Армения) за 15 миллионов долларов США, что привело к увеличению доли в собственности ВТБ до 100%.

В июле 2007 года ВТБ увеличил свою долю владения в ЗАО «ВТБ-Инвест» с 90,00% до 100,00% путем приобретения дополнительно 265 000 обыкновенных акций ЗАО «ВТБ-Инвест» по номинальной стоимости 265 миллионов рублей.

В июле 2007 года ЗАО «ВТБ-Капитал» выпустило 15 000 000 обыкновенных акций по цене 10 рублей за одну акцию (номинальная стоимость – 1 рубль) на общую сумму 150 миллионов рублей; все выпущенные акции были приобретены Банком.

15 ноября 2007 года ВТБ 24 объявил оферту на покупку оставшейся доли миноритарных акционеров «Банка ВТБ Северо-Запад» в рамках программы интеграции бизнеса «Банка ВТБ Северо-Запад» в Группу, принятой Наблюдательным советом ВТБ 16 октября 2007 года. Согласно условиям оферты акционеры «Банка ВТБ Северо-Запад» с 15 ноября 2007 года по 14 декабря 2007 года могли продать свои акции по цене 41,72 рубля за штуку и/или обменять их на акции ВТБ в соотношении 361 акция ВТБ за 1 акцию «Банка ВТБ Северо-Запад». В результате оферты и прочих рыночных сделок доля Группы в «Банке ВТБ Северо-Запад» увеличилась до 86,32% по состоянию на 31 декабря 2007 года

В январе 2008 года ВТБ увеличил свои инвестиции в ЗАО «Банк ВТБ (Армения)» на 21 миллион долларов США, сохраняя 100%-ную долю участия.

В январе 2008 года ВТБ увеличил свои инвестиции в ЗАО «ВТБ-Капитал» на 10 миллионов долларов США, сохраняя 100%-ную долю участия.

В феврале 2008 года миноритарные акционеры АО «Банк ВТБ (Грузия)» оплатили объявленный уставный капитал (21 098 492 акции стоимостью 1,00 грузинский лари каждая), в результате чего доля ВТБ снизилась до 53,15%. В марте 2008 года миноритарные акционеры продали ВТБ 21 093 914 акций за 16 миллионов долларов США, в результате чего доля ВТБ увеличилась до 77,57%.

В феврале 2008 года ВТБ приобрел 4 акции ЗАО «Объединенная депозитарная компания» за 70 400 рублей (3 тысячи долларов США), увеличив свою долю участия до 100%.

В марте 2008 года ВТБ Банк (Австрия) приобрел 30 акций ВТБ Банк (Германия) за 2 564 тысячи евро (4 034 тысячи долларов США), в результате чего доля Группы в данном дочернем банке увеличилась до 100%.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

---

### **40. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)**

В соответствии с требованиями, предусмотренными российским законодательством, 14 апреля 2008 года ВТБ объявил оферту на покупку оставшейся доли миноритарных акционеров «Банк ВТБ Северо-Запад» в рамках программы дальнейшей интеграции бизнеса «Банка ВТБ Северо-Запад» в Группу, принятой Наблюдательным советом ВТБ 16 октября 2007 года. Согласно условиям оферты акционеры «Банка ВТБ Северо-Запад» могли продать свои акции по цене 45,00 рублей за штуку (1,9 доллара США по состоянию на дату закрытия оферты). В четвертом квартале 2008 года ВТБ приобрел оставшиеся акции «Банка ВТБ Северо-Запад», увеличив таким образом свою долю участия в данном банке до 100%.

В первом квартале 2008 года ЗАО «Система Плюс» было переименовано в ЗАО «Система Лизинг 24».

В феврале 2008 года ВТБ увеличил свою долю владения в ОАО «ВТБ Банк», зарегистрированном на Украине (бывший АКБ «Мрия») с 99,81% до 99,90% в результате приобретения основной части (15 138 335 707 обыкновенных акций) дополнительной эмиссии в размере 15 150 000 002 обыкновенных акций ОАО «ВТБ Банк» по номинальной стоимости, составляющей 1 514 миллионов украинских гривен (300 миллионов долларов США).

В июне 2008 года ЗАО «ВТБ-Капитал» было переименовано в ЗАО «ВТБ-Девелопмент».

В июне 2008 года был увеличен уставный капитал ООО «Страховая компания «ВТБ-Страхование». Вклад ВТБ составил 4 миллиона долларов США.

В июне 2008 года ВТБ 24 выпустил 380 190 обыкновенных акций на общую сумму 717 миллионов рублей (31 миллион долларов США); все выпущенные акции были приобретены Группой.

В августе 2008 года был увеличен уставный капитал ЗАО «ВТБ Инвест». Вклад ВТБ составил 4 560 миллионов рублей (181 миллион долларов США).

В сентябре 2008 года ВТБ 24 выпустил 3 179 650 обыкновенных акций на общую сумму 6 000 миллионов рублей (236 миллионов долларов США); все выпущенные акции были приобретены Группой.

В ноябре 2008 года ЗАО «ВТБ-Инвест» было переименовано в ЗАО «ВТБ-Капитал».

В декабре 2008 года ВТБ выкупил дополнительно 4,78% акций в ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)» за 15 миллионов долларов США, что привело к увеличению доли участия ВТБ в процессе увеличения уставного капитала в ЗАО «Банк ВТБ (Беларусь)» до 69,65%.

В декабре 2008 года ВТБ внес 6 040 миллионов тенге (50 миллионов долларов США) в качестве вклада в уставный капитал вновь созданного АО «Банк ВТБ (Казахстан)», полностью принадлежащего ВТБ. АО «Банк ВТБ (Казахстан)» начнет свою деятельность в 2009 году.

В декабре 2008 года «ВТБ Банк (Европа)» Плс осуществил дополнительную эмиссию в размере 250 миллионов обыкновенных акций. ВТБ приобрел все акции, выпущенные банком «ВТБ Банк (Европа)» Плс, за 250 миллионов долларов США. В результате этой сделки доля владения ВТБ в «ВТБ Банк (Европа)» Плс увеличилась до 95,61%.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 41. Управление капиталом и достаточность капитала

Политика Группы заключается в поддержании устойчивой капитальной базы для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка, а также для обеспечения будущего развития своей деятельности.

#### *Норматив достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ*

Согласно требованиям ЦБ РФ норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска и рассчитанных в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Центральные банки других стран, в которых зарегистрированы участники Группы, устанавливают свои собственные требования к капиталу и ведут их мониторинг.

На 31 декабря 2008 и 2007 годов коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, превышал установленное минимальное значение и составлял:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Капитал	13 515	11 338
Активы, взвешенные с учетом риска	83 451	59 672
Коэффициент достаточности капитала	16,2%	19,0%

В соответствии с рекомендациями, содержащимися в Базельском соглашении, требованиями ЦБ РФ предусматривается разнесение инструментов капитала 2-го уровня, отвечающих определению субординированного кредита, на верхнюю или нижнюю часть капитала 2-го уровня. Величина субординированного кредита, отнесенного на нижнюю часть капитала 2-го уровня, не должна превышать 50% от величины капитала 1-го уровня, а общая сумма капитала 2-го уровня (в т.ч. в верхней и нижней части капитала 2-го уровня) не может превышать 100% от величины капитала 1 уровня. В ноябре 2008 года Банк выпустил два инструмента на сумму 100 миллиардов рублей каждый в пользу связанной стороны (государственного учреждения), которые с одобрения регулирующего органа были включены в состав капитала 2-го уровня с отнесением их на верхнюю часть для целей расчета норматива достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

#### *Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г.*

Группа также должна соблюдать требования в отношении минимального уровня капитала, установленные условиями обязательств, принятых Банком. На 31 декабря 2008 и 2007 годов достаточность капитала Группы, рассчитанная с учетом рисков по методике, принятой в международной практике, в соответствии с положениями Базельского соглашения, выпущенного в 1988 году, с последующими изменениями и дополнениями, включая дополнение о рыночных рисках и нижеизложенными корректировками, составила 17,3% и 16,3%, соответственно. Для целей расчета указанного норматива субординированные кредиты, выпущенные Банком в ноябре 2008 года на сумму 100 миллиардов рублей каждый (см. предыдущий параграф) были в полном объеме отнесены на верхнюю часть капитала 2-го уровня с одобрения регулирующего органа и согласно положениям соответствующих нормативных документов ЦБ РФ (см. Примечание 22). Данные значения превышают минимальный уровень в 8%, рекомендованный Базельским соглашением.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

(в миллионах долларов США)

### 41. Управление капиталом и достаточность капитала (продолжение)

На 31 декабря 2008 и 2007 годов норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом изменений и дополнений, в т.ч. дополнения о рыночных рисках, составил:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
Капитал 1-го уровня	12 522	15 594
Капитал 2-го уровня	8 272	1 758
Суммы, вычитаемые из общей суммы капитала	(153)	(374)
<b>Итого капитал</b>	<b>20 641</b>	<b>16 978</b>
Активы, взвешенные с учётом риска	119 531	104 306
Коэффициент капитала 1-го уровня	10,5%	15,0%
Коэффициент достаточности капитала	17,3%	16,3%

### 42. События после отчетной даты

В первом квартале 2009 года продолжился ряд негативных тенденций, охвативших мировой и российский финансовый рынок во втором полугодии 2008 года. Ввиду указанных обстоятельств Группа может сформировать дополнительные резервы под обесценение кредитов в соответствии с МСФО. Нехватка ликвидности могла отрицательно сказаться на положении заемщиков Группы, что в свою очередь, возможно, отразится на их способности погасить задолженность перед Группой. Необходимость создания и величина (при необходимости) таких дополнительных резервов будет оценена Группой в установленном порядке в ходе закрытия финансовой отчетности по МСФО за первый квартал 2009 года с учетом развития событий на рынке и эффективности усилий Группы по улучшению положения с возвратностью и залоговым обеспечением своего кредитного портфеля, в т.ч. проведение руководством Группы переговоров с отдельными заемщиками по предоставлению дополнительного обеспечения.

В январе 2009 года Группа приобрела у несвязанной стороны 51% акций «АФ-Банка», расположенного в Азербайджане, за 16 миллионов долларов США. В феврале 2009 года указанный банк был переименован в «Банк ВТБ (Азербайджан)».

В январе 2009 года «ВТБ Банк (Европа)» Плс был переименован в «ВТБ-Капитал» Плс в рамках реструктуризации инвестиционного бизнеса Группы ВТБ.

В феврале 2009 года ВТБ 24 выпустил внутренние облигации номинальной стоимостью 8 миллиардов рублей со встроенным опционом «пут» сроком через полтора года. Процентная ставка выпуска - 11,85% годовых, проценты выплачиваются каждые полгода, срок погашения – февраль 2014 года.

В марте 2009 года ВТБ приобрел у миноритарных акционеров акции «Банка ВТБ (Грузия)», увеличив таким образом свою долю владения до 84,68%.

По наступлении срока погашения в марте 2009 года ВТБ погасил еврооблигации на сумму 1 миллиард евро и 5 миллиардов рублей.

30 марта 2009 года ВТБ 24 осуществил дополнительную эмиссию в размере 635 703 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая. Акции размещались по цене 1 717 рублей. Общая стоимость выпуска составила 1 092 миллиона рублей (33 миллиона долларов США). Все выпущенные акции были приобретены Группой.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Банк ВТБ**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 и 2007 годов  
(продолжение)**

*(в миллионах долларов США)*

---

### **42. События после отчетной даты (продолжение)**

По наступлении срока погашения в апреле 2009 года ВТБ погасил еврооблигации на сумму 10 миллиардов рублей.

По наступлении срока погашения в апреле 2009 года «ВТБ Банк (Европа)» погасил еврооблигации на сумму 500 миллионов долларов США.

Члены Группы ВТБ время от времени рассматривают вопрос об изъятии из обращения всех или части своих выпущенных и непогашенных долговых финансовых обязательств посредством покупки на свободном рынке, путем частных сделок или иным образом. Условия такого выкупа или обмена (если таковые имеют место) будут определяться текущими рыночными условиями, требованиями ВТБ в отношении ликвидности, контрактными ограничениями и прочими факторами. В первом квартале 2009 года номинальная стоимость еврооблигаций, выкупленных Группой ВТБ, составила 0,6 миллиарда долларов США.

В марте 2009 года ОАО «ВТБ-Лизинг» осуществил дополнительную эмиссию в размере 51 612 обыкновенных акций номинальной стоимостью 31 000 рублей каждая. Общая стоимость выпуска составила 1 600 миллионов рублей (47 миллионов долларов США). Все выпущенные акции были приобретены Группой.

В первом квартале 2009 года «Русский коммерческий банк (Кипр) Лимитед» выпустил 3 333 333 акций номиналом 1,71 евро. Номинальная стоимость выпуска составила 5 700 000 евро. Акции были выпущены в пользу частной компании, находящейся под контролем ключевых руководящих сотрудников Группы, на общую сумму 39 миллионов долларов США из расчета 11,71 доллар США за акцию. По завершении эмиссии доля указанной компании в уставном капитале «Русского коммерческого банка (Кипр) Лимитед» составила 40%. Для целей указанной сделки была проведена независимая оценка стоимости «Русского коммерческого банка (Кипр) Лимитед».

В начале 2009 года российский рубль обесценился по отношению к основным валютам. На 31 марта 2009 года официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации, составлял 34,0134, что означает снижение стоимости российского рубля по отношению к доллару США на 16% с 31 декабря 2008 года. С конца марта 2009 года обменный курс российского рубля к доллару США не претерпел существенных изменений.