

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность
с Заключением независимых аудиторов по результатам
обзорной проверки промежуточной сокращенной
консолидированной финансовой отчетности

31 марта 2008 года

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность и заключение независимых аудиторов по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Промежуточный сокращенный консолидированный баланс.....	1
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров	5

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности	6
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3. Основа подготовки отчетности.....	7
4. Денежные средства и краткосрочные активы.....	9
5. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9
6. Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	11
7. Средства в банках	12
8. Кредиты и авансы клиентам.....	12
9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	13
10. Инвестиции в ассоциированные компании	14
11. Средства банков.....	14
12. Средства клиентов	15
13. Прочие заемные средства.....	15
14. Выпущенные долговые ценные бумаги	16
15. Субординированная задолженность.....	16
16. Процентные доходы и расходы.....	17
17. Комиссионные доходы и расходы.....	18
18. Расходы на содержание персонала и административные расходы	18
19. Резерв под обесценение и прочие резервы	19
20. Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения	19
21. Налог на прибыль.....	20
22. Условные, договорные обязательства и производные финансовые инструменты.....	20
23. Сегментный анализ	22
24. Операции со связанными сторонами.....	25
25. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность	27
26. Достаточность капитала	28
27. События после отчетной даты	29

Перевод с оригинала на английском языке

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наблюдательному совету и акционерам Банка ВТБ

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного баланса Банка ВТБ и его дочерних компаний (далее по тексту - "Группа") на 31 марта 2008 года и соответствующих промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в составе собственных средств акционеров за три месяца по указанную дату, а также примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Руководство несет ответственность за подготовку и представление настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 "Промежуточная финансовая отчетность" (МСФО (IAS) 34). Мы несем ответственность за формирование заключения о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем работ

Мы провели нашу обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам, № 2410 "Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации". Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение бесед с персоналом, в основном из числа лиц, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и других процедур, связанных с обзорной проверкой. По своему объему обзорная проверка существенно уступает аудиту, проводимому в соответствии с Международными стандартами аудита и, соответственно, не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы выявили все существенные вопросы, которые могли бы быть выявлены нами в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Заключение

В ходе нашей обзорной проверки мы не выявили фактов, которые позволяли бы нам считать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с МСФО (IAS) 34.

ЗАО "Эрнст энд Янг Внешаудит"

25 июля 2008 г.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Промежуточный сокращенный консолидированный баланс на 31 марта 2008 года

(в миллионах долларов США)

	Прим.	На 31 марта 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Активы			
Денежные средства и краткосрочные средства	4	5 028	5 160
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		1 318	825
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	8 431	10 436
Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	6	1 538	2 212
Средства в банках	7	8 537	9 733
Кредиты и авансы клиентам	8	67 693	58 549
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	1 346	858
Инвестиции в ассоциированные компании	10	190	167
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		39	5
Основные средства		2 075	1 997
Инвестиционная недвижимость		174	168
Нематериальные активы		491	480
Отложенный налоговый актив		288	215
Прочие активы		2 145	1 804
Итого активы		99 293	92 609
Обязательства			
Средства банков	11	11 689	14 794
Средства клиентов	12	43 603	37 098
Прочие заемные средства	13	5 437	5 176
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	18 644	16 489
Отложенное налоговое обязательство		143	149
Прочие обязательства		1 349	1 231
Итого обязательства до субординированной задолженности		80 865	74 937
Субординированная задолженность	15	1 154	1 171
Итого обязательства		82 019	76 108
Собственные средства			
Уставный капитал		3 084	3 084
Эмиссионный доход		8 792	8 792
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(21)	(21)
Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков	22	90	109
Фонд накопленных курсовых разниц		1 339	663
Фонд переоценки зданий		584	587
Нераспределенная прибыль		3 111	2 993
Собственные средства, принадлежащие акционерам материнского банка		16 979	16 207
Доля меньшинства		295	294
Итого собственные средства		17 274	16 501
Итого обязательства и собственные средства		99 293	92 609

Утверждено к выпуску и подписано 25 июля 2008 года.

А.Л. Костин
Президент – Председатель Правления

Н.В. Цехомский
Руководитель финансового департамента - член Правления

Примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках за три месяца по 31 марта 2008 года (непроаудировано)

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

	Прим.	За три месяца по	
		31 марта	
		2008 г.	2007 г.
Процентные доходы	16	2 105	1 059
Процентные расходы	16	(1 026)	(580)
Чистые процентные доходы		1 079	479
Создание резерва под обесценение	19	(194)	(62)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение		885	417
Чистые (расходы) / доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	(453)	42
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		612	78
(Расходы) / доходы за вычетом расходов от переоценки валютных статей		(502)	13
Комиссионные доходы	17	168	111
Комиссионные расходы	17	(23)	(19)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		3	(1)
Доходы от небанковской деятельности		33	22
Прочие операционные доходы		34	11
Чистые непроцентные (расходы) / доходы		(128)	257
Чистые операционные доходы		757	674
Расходы на содержание персонала и административные расходы	18	(542)	(365)
Расходы по небанковской деятельности		(23)	(14)
Прибыль от выбытия ассоциированных и дочерних компаний		–	18
Прибыль до налогообложения		192	313
Расходы по налогу на прибыль	21	(71)	(81)
Чистая прибыль		121	232
Чистая прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров материнского банка		113	218
Долю меньшинства		8	14
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в долларах США на одну акцию)	20	0,000017	0,000042

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за три месяца по 31 марта 2008 года (непроаудировано)

(в миллионах долларов США)

	За три месяца по 31 марта		
	Прим.	2008 г.	2007 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		1 915	1 057
Проценты выплаченные		(1 119)	(575)
Расходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(235)	(13)
Доходы по операциям с иностранной валютой		670	79
Комиссии полученные		163	111
Комиссии выплаченные		(28)	(20)
Доходы от небанковской деятельности и прочие операционные доходы полученные		119	32
Расходы на содержание персонала, административные расходы и расходы по небанковской деятельности уплаченные		(521)	(357)
Уплаченный налог на прибыль		(130)	(99)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		834	215
Чистое уменьшение (увеличение) операционных активов			
Чистое (увеличение) уменьшение по обязательным резервам в центральных банках		(454)	13
Чистое уменьшение денежных средств с ограниченным правом использования		22	13
Чистое уменьшение (увеличение) финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2 350	(1 622)
Чистое уменьшение средств в банках		1 574	653
Чистое увеличение кредитов и авансов клиентам		(7 932)	(2 309)
Чистое увеличение прочих активов		(246)	(276)
Чистое (уменьшение) увеличение операционных обязательств			
Чистое уменьшение средств банков		(3 442)	(972)
Чистое увеличение средств клиентов		4 868	3 148
Чистое увеличение (уменьшение) выпущенных векселей и депозитных сертификатов		1 567	(415)
Чистое (уменьшение) увеличение прочих обязательств		(67)	31
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(926)	(1 521)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Дивиденды полученные		6	3
Поступления от продажи или погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		196	28
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(83)	(110)
Приобретение доли меньшинства в дочерних компаниях		(9)	–
Приобретение ассоциированных компаний		(16)	–
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(34)	–
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		–	6
Приобретение основных средств		(45)	(30)
Поступления от реализации основных средств		11	24
Приобретение нематериальных активов		(2)	(2)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		24	(81)

Примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за три месяца по 31 марта 2008 года (непроаудировано) (продолжение)

(в миллионах долларов США)

	Прим.	За три месяца по 31 марта	
		2008 г.	2007 г.
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от облигаций, номинированных в российских рублях		405	–
Поступления от выпуска еврооблигаций		–	1 923
Погашение еврооблигаций		(73)	–
Погашение долговых обязательств (Schuldscheindarlehen)		–	(241)
Поступления от синдицированных кредитов		220	113
Погашение синдицированных кредитов		(196)	(603)
Поступления от прочих заемных средств		273	505
Погашение прочих заемных средств		(26)	(166)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		603	1 531
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		190	26
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(109)	(45)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4	5 096	3 479
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	4	4 987	3 434

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров (непроаудировано)

(в миллионах долларов США)

	Приходится на акционеров материнского банка									
	Устав- ный ка- питал	Эмис- сион- ный доход	Собст- венные выкуп- ленные акции, у акцио- неров	Нереализо- ванная прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков	Фонд пере- оценки зданий	Фонд на- коплен- ных курсовых разниц	Нерас- делен- ная прибыль	Итого	Доля мень- шин- ства	Итого собст- венные средства
На 1 января 2007 г. (аудировано)	2 500	1 513	-	154	341	352	1 744	6 604	388	6 992
Нереализованная прибыль / (убыток) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	-	-	-	(105)	-	-	-	(105)	-	(105)
Влияние пересчета валют	-	-	-	-	-	39	-	39	5	44
Переоценка зданий, за вычетом налогов	-	-	-	-	3	-	-	3	-	3
Перенос на счет прибылей и убытков результата от реализации и обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налогов	-	-	-	-	(2)	-	2	-	-	-
Перенос фонда переоценки зданий в результате выбытия или по мере амортизации	-	-	-	-	(6)	-	6	-	-	-
Итого доходы и расходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств	-	-	-	(105)	(5)	39	8	(63)	5	(58)
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	218	218	14	232
Итого доходы и расходы за отчетный период	-	-	-	(105)	(5)	39	226	155	19	174
Увеличение доли участия в уставном капитале дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	25	25	(23)	2
Приобретение долей меньшинства	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	(24)	(25)
На 31 марта 2007 г.	2 500	1 513	-	49	336	391	1 994	6 783	360	7 143
На 1 января 2008 г. (аудировано)	3 084	8 792	(21)	109	587	663	2 993	16 207	294	16 501
Нереализованная прибыль / (убыток) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)	1	-
Нереализованная прибыль от хеджирования денежных потоков, за вычетом налогов	-	-	-	10	-	-	-	10	-	10
Перенос на счет прибылей и убытков реализованной прибыли от хеджирования денежных потоков, за вычетом налогов (Прим. 22)	-	-	-	(28)	-	-	-	(28)	-	(28)
Перенос фонда переоценки зданий в результате выбытия или по мере амортизации	-	-	-	-	(3)	-	3	-	-	-
Влияние пересчета валют (Прим. 3)	-	-	-	-	-	676	-	676	3	679
Итого доходы и расходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств	-	-	-	(19)	(3)	676	3	657	4	661
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	113	113	8	121
Итого доходы и расходы за отчетный период	-	-	-	(19)	(3)	676	116	770	12	782
Увеличение доли участия в уставном капитале дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	1	1	(1)	-
Приобретение долей меньшинства	-	-	-	-	-	-	1	1	(10)	(9)
На 31 марта 2008 г.	3 084	8 792	(21)	90	584	1 339	3 111	16 979	295	17 274

Примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года

(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 "Внешторгбанка" на ВТБ. Одновременно названия отдельных дочерних компаний ВТБ были изменены, как указано в Примечании 25. 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" гарантирует 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 рублей, гарантировано возмещение в размере 90%. С 25 марта 2007 года максимальная сумма гарантированных выплат была увеличена до 400 тысяч рублей (приблизительно 17 тысяч 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 промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 25.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

1. Описание деятельности (продолжение)

Деятельность Группы преимущественно заключается в осуществлении коммерческих банковских операций. Данные операции включают привлечение депозитов, выдачу коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и в российских рублях, проведение расчетов по экспортным/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. На деятельность Группы не оказывают влияния сезонные колебания. В России Группа осуществляет банковские операции через один материнский и 2 дочерних банка, имеющих сеть, состоящую из 155 филиалов, в т.ч. 57 филиалов ВТБ, 48 филиалов ВТБ 24 (ЗАО) и 50 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), а также через 4 представительства, расположенные в Италии, Китае, Кыргызстане и Казахстане.

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 марта 2008 года (на 31 декабря 2007 года: 77,47%).

На 31 марта 2008 года численность персонала Группы составила 38 151 человек (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

Группа осуществляет свои операции преимущественно на территории Российской Федерации. На фоне происходящих улучшений экономической ситуации в РФ в стране 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.

3. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность". Соответственно, она не содержит всей информации, которая подлежит включению в полную финансовую отчетность согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО). Результаты операционной деятельности за три месяца по 31 марта 2008 года не обязательно являются показательными в отношении возможных ожидаемых результатов деятельности за 2008 год. Банк и его дочерние и ассоциированные компании ведут учетные записи в соответствии с требованиями законодательства, применяемого в странах их регистрации. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками и перегруппировками статей, необходимыми для приведения ее в соответствие с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность".

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам с учетом изменений, относящихся к порядку переоценки зданий, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также финансовых инструментов, включенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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.

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.

Настоящую промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность следует рассматривать в сочетании с полной консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на 31 декабря 2007 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.

Изменения в учетной политике

Применявшаяся учетная политика соответствует учетной политике, которая использовалась в предыдущем финансовом году.

Пересчет иностранных валют

На 31 марта 2008 года основной обменный курс, используемый для перевода остатков по счетам в российских рублях в доллары США составлял 23,5156 руб. за 1 доллар США (на 31 декабря 2007 года: 24,5462 рубля за 1 доллар США), а основной обменный курс, используемый для перевода остатков по счетам в евро в доллары США, составлял 0,6344 евро за 1 доллар США (на 31 декабря 2007 года: 0,6831 евро за 1 доллар США).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

4. Денежные средства и краткосрочные активы

	На 31 марта 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Наличные средства	977	1 256
Остатки по счетам в центральных банках (кроме обязательных резервов)	2 375	2 591
Корреспондентские счета в банках		
- Российской Федерации	888	557
- других стран	788	756
Итого денежные средства и краткосрочные активы	5 028	5 160
За вычетом: средств с ограниченным правом использования	(41)	(64)
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 987	5 096

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

	На 31 марта 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Финансовые активы, предназначенные для торговли	7 187	9 112
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 244	1 324
Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 431	10 436

Финансовые активы, предназначенные для торговли

	На 31 марта 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Долговые ценные бумаги с номиналом в долларах США		
Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков	350	385
Еврооблигации российских компаний и банков	264	263
Еврооблигации Российской Федерации	49	59
Облигации Министерства финансов Российской Федерации (ОВГВЗ)	10	5
Долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях		
Облигации российских компаний и банков	3 306	3 536
Векселя российских компаний и банков	713	354
Российские муниципальные облигации	565	740
Облигации федерального займа (ОФЗ)	40	1 358
Еврооблигации иностранных компаний и банков	32	37
Долговые ценные бумаги с номиналом в других валютах		
Еврооблигации российских компаний и банков	19	17
Облигации иностранных государств	18	20
Облигации иностранных компаний и банков	7	8
Долевые ценные бумаги	1 245	1 771
Остатки по производным финансовым инструментам	569	559
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	7 187	9 112

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

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

На 31 марта 2008 года в составе долевых ценных бумаг отражены структурные сделки по финансированию клиентов в сумме 529 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 503 миллиона долларов США), где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг (учитываемых в составе производных финансовых инструментов). Прочие долевые ценные бумаги в основном представляют собой акции крупных российских нефтегазовых, энергетических и промышленных компаний, банков и компаний сектора телекоммуникаций, а также акции ведущих мировых компаний из числа "голубых фишек".

Долговые ценные бумаги в основном выпущены российскими нефтегазовыми компаниями, энергетическими, телекоммуникационными и промышленными компаниями, банками, Российской Федерацией и Центральным Банком Российской Федерации. В течение первых трех месяцев 2008 года Группа продала значительную часть облигаций федерального займа.

В составе производных финансовых инструментов учитываются инструменты, используемые в качестве инструментов хеджирования денежных потоков, в сумме 6 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 104 миллиона долларов США) (см. Примечание 22).

Отрицательный финансовый результат по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за три месяца по 31 марта 2008 года, отражал убытки по операциям с портфелем ценных бумаг, реализованным Группой в течение первого квартала 2008 года в рамках соблюдения принятой стратегии управления рисками и достижения поставленной цели по снижению волатильности общего уровня доходов в среднесрочной перспективе, а также рыночные корректировки справедливой стоимости портфеля ценных бумаг, отражающие результаты рынка долговых и долевых ценных бумаг в течение рассматриваемого периода.

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

	На 31 марта 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Облигации российских компаний и банков	431	415
Облигации иностранных компаний и банков	394	354
Долевые ценные бумаги	232	384
Инвестиции в паевые инвестиционные фонды	106	98
Облигации иностранных государств	60	61
Российские муниципальные облигации	16	10
Облигации Министерства финансов Российской Федерации (ОВГВЗ)	1	–
Векселя иностранных компаний и банков	1	–
Еврооблигации Российской Федерации	–	1
Остатки по производным финансовым инструментам	3	1
Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 244	1 324

На 31 марта 2008 года долевые ценные бумаги в сумме 232 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 384 миллиона долларов США) отражают структурные сделки по финансированию клиентов, где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг (учитываемых в составе производных финансовых инструментов).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

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

Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Долевые ценные бумаги выпущены российскими энергетическими компаниями. Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, - отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (отрицательная справедливая стоимость производных инструментов) и связанные с этими сделками, отражены по строке "Прочие обязательства" в размере 22 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 3 миллиона долларов США).

Большая часть инвестиций в паевые инвестиционные фонды также представляет собой структурные сделки по финансированию клиентов, где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг.

6. Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа

	На 31 марта 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
<i>Финансовые активы, предназначенные для торговли</i>		
Облигации российских компаний и банков	790	84
Российские муниципальные облигации	43	32
Облигации иностранных компаний и банков	2	-
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	290
Векселя российских компаний и банков	-	245
Долевые ценные бумаги	-	226
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	835	877
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Облигации иностранных государств	105	103
Еврооблигации российских компаний и банков	67	121
Облигации иностранных компаний и банков	37	58
Еврооблигации Российской Федерации и облигации Министерства финансов Российской Федерации	29	29
Российские муниципальные облигации	-	5
Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	238	316
Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 073	1 193
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Облигации иностранных компаний и банков	290	490
Российские муниципальные облигации	11	10
Облигации иностранных государств	-	326
Облигации российских компаний и банков	-	30
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	301	856
Некотируемые векселя российских компаний и банков	164	163
Итого финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	1 538	2 212

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

6. Финансовые активы, заложенные по договорам "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа (продолжение)

На 31 декабря 2007 года в состав финансовых активов, предназначенных для торговли, включены долевыми ценные бумаги, отражающие структурные сделки по финансированию клиентов, где рыночный риск компенсируется форвардными сделками по продаже тех же ценных бумаг (учитываемых в составе производных финансовых инструментов). Данные долевыми ценные бумаги выпущены российскими энергетическими и добывающими компаниями. В течение первых трех месяцев 2008 года договора "репо", заключенные в отношении указанных инструментов, были закрыты.

7. Средства в банках

	На 31 марта 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Текущие срочные депозиты в банках	8 428	9 070
Договоры обратного "репо" с банками	122	676
Итого средства в банках, до вычета резерва	8 550	9 746
За вычетом: резерва под обесценение (Прим. 19)	(13)	(13)
Итого средства в банках	8 537	9 733

8. Кредиты и авансы клиентам

	На 31 марта 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Текущие кредиты и авансы	67 008	57 547
Договоры обратного "репо" с клиентами	1 434	1 640
Переоформленные кредиты и авансы	124	136
Просроченные кредиты и авансы	851	698
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	69 417	60 021
За вычетом: резерва под обесценение (Прим. 19)	(1 724)	(1 472)
Итого кредиты и авансы клиентам	67 693	58 549

Отраженная в таблице выше сумма просроченных кредитов и авансов включает в себя просроченную часть кредитов, погашение основной суммы или процентов по которым просрочено на один или более дней.

На 31 марта 2008 года текущие кредиты включают дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме 2 345 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 1 926 миллионов долларов США), равную чистым инвестициям в лизинг.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

8. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

	На 31 марта 2008 г. (непроаудир.)		На 31 декабря 2007 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Финансы	14 223	20	12 020	20
Физические лица	9 695	14	7 682	13
Торговля и коммерция	8 092	12	7 142	12
Строительство	7 454	11	5 170	8
Промышленное производство	5 906	8	5 316	9
Нефтегазовая отрасль	3 789	5	3 778	6
Транспорт	3 325	5	2 992	5
Государственные органы власти	3 055	4	2 891	5
Металлургия	2 935	4	2 476	4
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	2 499	4	2 175	4
Энергетика	2 071	3	2 508	4
Угольная промышленность	1 812	3	1 712	3
Химическая промышленность	1 126	2	1 057	2
Авиастроение	952	1	756	1
Телекоммуникации и средства массовой информации	576	1	560	1
Прочее	1 907	3	1 786	3
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	69 417	100	60 021	100

На 31 марта 2008 года общая сумма кредитов, выданных Группой 10 крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков, составляет 13 635 миллионов долларов США, или 20% от общего кредитного портфеля (на 31 декабря 2007 года: 12 565 миллионов долларов США, или 21%).

9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	На 31 марта 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Облигации иностранных компаний и банков	520	120
Акции ЗАО "Алроса"	367	346
Прочие долегие инструменты	237	244
Еврооблигации российских компаний и банков	128	65
Облигации иностранных государств	65	46
Облигации Министерства финансов Российской Федерации (ОВГВЗ)	26	24
Российские муниципальные облигации	3	3
Векселя российских компаний и банков	–	10
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 346	858

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

10. Инвестиции в ассоциированные компании

	Страна регистрации	Вид деятельности	На 31 марта 2008 г. (непроаудир.)		На 31 декабря 2007 г.	
			Балансовая стоимость	Контролируемая доля участия	Балансовая стоимость	Контролируемая доля участия
ОАО "Еврофинанс Моснарбанк"	Россия	Банковское дело	159	34,83%	152	34,83%
"Совместный Вьетнамско-Российский банк"	Вьетнам	Банковское дело	31	49,00%	15	49,00%
ООО "Межбанковский Торговый Дом"	Россия	Коммерция	–	50,00%	–	50,00%
Итого инвестиции в ассоциированные компании			190		167	

В марте 2008 года был увеличен акционерный капитал "Совместного Вьетнамско-Российского банка". ВТБ вложил в капитал 15,9 миллиона долларов США, сохраняя 49%-ную долю участия.

11. Средства банков

	На 31 марта 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Срочные кредиты и депозиты	8 172	9 546
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков	2 274	3 224
Договоры "репо" с банками	1 243	2 024
Итого средства банков	11 689	14 794

Финансовые активы, предоставленные в качестве залога по договорам "репо" с банками, представляют собой финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, общая справедливая стоимость которых составляет 1 478 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 2 048 миллионов долларов США) (см. Примечание 6).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

12. Средства клиентов

	На 31 марта 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Государственные органы власти		
Текущие / расчетные счета	561	933
Срочные депозиты	2 353	2 011
Юридические лица		
Текущие / расчетные счета	12 489	8 701
Срочные депозиты	16 595	14 769
Физические лица		
Текущие / расчетные счета	3 074	2 974
Срочные депозиты	8 475	7 709
Договоры "репо" с клиентами	56	1
Итого средства клиентов	43 603	37 098

13. Прочие заемные средства

	На 31 марта 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Синдицированные кредиты	2 503	2 489
Прочие привлеченные средства	2 934	2 687
Итого прочие заемные средства	5 437	5 176

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

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

14. Выпущенные долговые ценные бумаги

	На 31 марта 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Облигации	14 981	14 394
Векселя	3 651	2 082
Депозитные сертификаты	12	13
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	18 644	16 489

Выпущенные векселя представлены дисконтными и процентными векселями, в основном номинированными в российских рублях и имеющими сроки погашения 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).

В январе 2008 года ВТБ Банк (Европа) в срок погасил облигации на сумму 50 миллионов евро (73 миллиона долларов США).

В феврале 2008 года ВТБ 24 выпустил второй транш облигаций 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.

Увеличение суммы выпущенных векселей отражает активность ВТБ в области привлечения финансирования на местном рынке.

15. Субординированная задолженность

4 февраля 2005 года компания ВТБ Капитал С.А., расположенная в Люксембурге структура специального назначения Группы, используемая для эмиссии еврооблигаций, выпустила еврооблигации на сумму 750 миллионов долларов США (с опционом "колл" для досрочного погашения на день 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. На 31 марта 2008 года балансовая стоимость субординированной задолженности составляла 756 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 768 миллионов долларов США). Руководство предполагает погасить данную задолженность в 2010 году до повышения процентной ставки.

29 сентября 2005 года ОАО "Промышленно-строительный банк" (впоследствии переименован в ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад") выпустил субординированные еврооблигации на сумму 400 миллионов долларов США к погашению в сентябре 2015 года с опционом, предусматривающим возможность их досрочного погашения (1 октября 2010 года; цена 100, тип "колл"). 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 заемных финансовых инструментов компанией Ор-ПСБ С.А. (Люксембург) для целей финансирования субординированного кредита для Банка. На 31 марта 2008 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составила 383 миллиона долларов США (на 31 декабря 2007 года: 388 миллионов долларов США).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

15. Субординированная задолженность (продолжение)

При деконсолидации ООО "Межбанковский Торговый Дом" Группа отразила субординированный кредит, который был привлечен ЗАО "ВТБ 24" в октябре 2000 года. Срок погашения по кредиту наступает в октябре 2015 года, процентная ставка по нему составляет 6,0% годовых. На 31 марта 2008 года балансовая стоимость данной субординированной задолженности составила 15 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 15 миллионов долларов США).

16. Процентные доходы и расходы

	За три месяца по	
	31 марта (непроаудир.)	
	2008 г.	2007 г.
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	1 766	854
Ценные бумаги	208	108
Средства в банках	131	97
Итого процентные доходы	2 105	1 059
Процентные расходы		
Средства клиентов	(513)	(236)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(253)	(179)
Субординированная задолженность	(19)	(19)
Средства банков и прочие заемные средства	(241)	(146)
Итого процентные расходы	(1 026)	(580)
Чистые процентные доходы	1 079	479

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

17. Комиссионные доходы и расходы

	За три месяца по 31 марта (непроаудир.)	
	2008 г.	2007 г.
Комиссия по расчетным операциям	91	64
Комиссия по кассовым операциям	20	19
Комиссионные по выданным гарантиям	22	10
Комиссия по операциям с ценными бумагами	17	10
Прочее	18	8
Итого комиссионные доходы	168	111
Комиссия по расчетным операциям	(13)	(9)
Комиссия по кассовым операциям	(3)	(3)
Прочее	(7)	(7)
Итого комиссионные расходы	(23)	(19)
Чистые комиссионные доходы	145	92

18. Расходы на содержание персонала и административные расходы

	За три месяца по 31 марта (непроаудир.)	
	2008 г.	2007 г.
Расходы на содержание персонала	267	167
Расходы в рамках пенсионного плана с установленными взносами	25	16
Амортизация и прочие расходы, связанные с содержанием основных средств	66	41
Лизинговые и арендные платежи	39	23
Налоги, кроме налога на прибыль	27	19
Расходы на рекламу	20	17
Профессиональные услуги	20	10
Участие в системе страхования вкладов	16	9
Расходы на охранные услуги	11	9
Благотворительность	11	4
Амортизация нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	10	11
Расходы на почтовые услуги и связь	10	7
Страхование	4	2
Транспортные расходы	2	1
Обесценение и амортизация нематериальных активов, за исключением нематериального актива в виде депозитов основных клиентов	2	2
Прочее	12	27
Итого расходы на содержание персонала и административные расходы	542	365

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

19. Резерв под обесценение и прочие резервы

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение средств в банках и кредитов и авансов клиентам (непроаудировано):

	Средства в банках	Кредиты и авансы клиентам	Итого
На 31 декабря 2006 г.	8	973	981
Создание резерва под обесценение в течение периода	–	62	62
Влияние пересчета валют	–	(1)	(1)
На 31 марта 2007 г. (непроаудировано)	8	1 034	1 042
На 31 декабря 2007 г.	13	1 472	1 485
Создание резерва под обесценение в течение периода	–	194	194
Списание	–	(21)	(21)
Восстановление сумм, списанных в течение предыдущего периода	–	1	1
Влияние пересчета валют	–	78	78
На 31 марта 2008 г. (непроаудировано)	13	1 724	1 737

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

20. 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.

	За три месяца по 31 марта (непроаудир.)	
	2008 г.	2007 г.
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров материнского банка (в миллионах долларов США)	113	218
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	6 720 388 912 353	5 211 112 400 000
Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в долларах США на одну акцию)	0,000017	0,000042

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

21. Налог на прибыль

Эффективная налоговая ставка Группы в течение первых трех месяцев 2008 года составляла 37% (в течение первых трех месяцев 2007 года: 26%) ввиду существенного влияния статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу, на величину прибыли до налогообложения.

22. 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. Руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенному оттоку ресурсов, и, соответственно, не сформировало резерв в данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в отношении возможных разбирательств.

Обязательства кредитного характера Основной целью данных инструментов является предоставление 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 лицами, 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 выставлять требования к Группе в пределах оговоренной суммы в соответствии с определенными условиями и сроками договоров. Такие аккредитивы обеспечены соответствующими денежными депозитами и, следовательно, обладают меньшим уровнем риска, чем кредиты, непосредственно предоставленные клиентам Группы.

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть полномочий третьих лиц 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. 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

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

Обязательства кредитного характера (продолжение)

Непогашенные обязательства кредитного характера составляли:

	На 31 марта 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Гарантии выданные	8 159	7 056
Неиспользованные кредитные линии	6 527	7 054
Импортные аккредитивы	2 280	1 930
Обязательства по выдаче кредитов	4 805	4 304
За вычетом: резерва под убытки по обязательствам кредитного характера	(1)	(2)
Итого обязательства кредитного характера	21 770	20 342

Банк получал экспортные аккредитивы для последующего их выставления конкретным клиентам. Общая сумма полученных аккредитивов на 31 марта 2008 года составила 2 990 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 2 630 миллионов долларов США). Обязательства по импортным аккредитивам и гарантиям обеспечены вкладами клиентов Банка в размере 345 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 385 миллионов долларов США).

На 31 марта 2008 года у Группы имелись гарантии, выданные в качестве дополнительного залогового обеспечения в рамках сделки между несвязанными третьими сторонами, в размере 2 442 миллиона долларов США (30% от всех выданных гарантий), в соответствии с которыми кредитный риск полностью обеспечивается акциями крупной российской нефтегазовой компании. На 31 декабря 2007 года сумма указанных гарантий составляла 2 724 миллиона долларов США (39% от всех выданных гарантий).

На 31 марта 2008 года у Группы имелись гарантии, выданные российской компании из числа связанных сторон, в размере 662 миллиона долларов США (8% от всех выданных гарантий). На 31 декабря 2007 года сумма указанных гарантий составляла 684 миллиона долларов США (10% от всех выданных гарантий).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

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

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 «Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток» для прибыльных (положительных) статей, которые составили 6 миллионов долларов США (на 31 декабря 2007 года: 104 миллиона долларов США).

В отчете о прибылях и убытках Группа отразила прибыль в размере 28 миллионов долларов США (за вычетом налогов) ввиду того, что возникновение хеджируемых позиций в результате хеджирования денежных потоков более не характеризуется высокой степенью вероятности.

23. Сегментный анализ

В соответствии с МСФО (IAS) 14 "Сегментная отчетность", первичным форматом для сегментной отчетности Группы 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.

Доходы, информация о которых раскрывается в данном примечании, включают следующие: 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, чистые (расходы) 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.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

23. Сегментный анализ (продолжение)

Ниже приведена информация по трем основным географическим сегментам Группы ("Россия", "Прочие страны СНГ" и "Европа и другие страны") за период за три месяца по 31 марта 2008 года (непроаудировано):

	Россия	Прочие страны СНГ	Европа и другие страны	Итого до исключения внутрисег- ментных операций	Внутрисег- ментные операции	Итого
Доходы от:						
Внешних клиентов	1 587	152	261	2 000	–	2 000
Прочих сегментов	90	–	27	117	(117)	–
Итого доходы	1 677	152	288	2 117	(117)	2 000
Финансовый результат сегмента (прибыль до налогообложения)	114	27	51	192	–	192
Расходы по налогу на прибыль						(71)
Чистая прибыль						121
Активы сегментов на 31 марта 2008 г., за вычетом активов по налогу на прибыль	85 330	4 407	16 282	106 019	(7 066)	98 953
Активы по налогу на прибыль	202	4	134	340		340
Активы сегментов на 31 марта 2008 г.	85 532	4 411	16 416	106 359	(7 066)	99 293
Обязательства сегментов на 31 марта 2008 г., за вычетом обязательств по налогу на прибыль	71 215	3 693	14 004	88 912	(7 066)	81 846
Обязательства по налогу на прибыль	135	20	18	173		173
Обязательства сегментов на 31 марта 2008 г.	71 350	3 713	14 022	89 085	(7 066)	82 019
Прочие статьи сегментов						
Доля в прибыли ассоциированных компаний	1	–	2	3	–	3
Капитальные затраты	28	16	3	47	–	47
Амортизационные расходы	29	4	5	38	–	38
Прочие неденежные доходы (расходы)						
Создание резерва под обесценение	(173)	(24)	3	(194)	–	(194)
Процентные доходы	1 838	109	274	2 221	(116)	2 105
Процентные расходы	(902)	(62)	(178)	(1 142)	116	(1 026)
Чистые процентные доходы	936	47	96	1 079	–	1 079

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

23. Сегментный анализ (продолжение)

Ниже приведена информация по трем основным географическим сегментам Группы ("Россия", "Прочие страны СНГ" и "Европа и другие страны") на 31 декабря 2007 года и результаты за три месяца, по 31 марта 2007 года (непроаудировано):

	Россия	Прочие страны СНГ	Европа и другие страны	Итого до исключения внутрисег- ментных операций	Внутрисег- ментные операции	Итого
Доходы от:						
Внешних клиентов	1 062	47	227	1 336	–	1 336
Прочих сегментов	32	–	7	39	(39)	–
Итого доходы	1 094	47	234	1 375	(39)	1 336
Финансовый результат сегмента (прибыль до налогообложения)	255	9	49	313	–	313
Расходы по налогу на прибыль						(81)
Чистая прибыль						232
Активы сегментов на 31 декабря 2007 г., за вычетом активов по налогу на прибыль	79 451	3 993	15 892	99 336	(6 978)	92 358
Активы по налогу на прибыль	120	5	126	251		251
Активы сегментов на 31 декабря 2007 г.	79 571	3 998	16 018	99 587	(6 978)	92 609
Обязательства сегментов на 31 декабря 2007 г., за вычетом обязательств по налогу на прибыль	65 535	3 622	13 728	82 885	(6 978)	75 907
Обязательства по налогу на прибыль	173	13	15	201		201
Обязательства сегментов на 31 декабря 2007 г.	65 708	3 635	13 743	83 086	(6 978)	76 108
Прочие статьи сегментов						
Прибыль от выбытия дочерних компаний	–	–	18	18	–	18
Доля в прибыли ассоциированных компаний	(1)	–	–	(1)	–	(1)
Капитальные затраты	14	3	15	32	–	32
Амортизационные расходы	22	2	2	26	–	26
Прочие неденежные доходы (расходы)						
Создание резерва под обесценение	(52)	(4)	(6)	(62)	–	(62)
Процентные доходы	851	39	207	1 097	(38)	1 059
Процентные расходы	(455)	(16)	(147)	(618)	38	(580)
Чистые процентные доходы	396	23	60	479	–	479

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

24. Операции со связанными сторонами

Для целей подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, или стороны находятся под общим контролем, 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 государственными организациями и ассоциированными компаниями и указаны в таблице ниже:

Баланс и обязательства кредитного характера:

	На 31 марта 2008 г. (непроаудир.)		На 31 декабря 2007 г.	
	Государственные компании	Ассоциированные компании	Государственные компании	Ассоциированные компании
Активы				
Денежные и краткосрочные активы	2 636	–	2 809	–
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	1 205	–	720	–
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 180	–	6 120	–
Финансовые активы, заложенные по соглашениям "репо", и финансовые активы, переданные на условиях займа	692	–	904	–
Средства в банках	1 860	120	1 959	69
Кредиты и авансы клиентам	11 977	67	11 889	65
Резерв под обесценение	(133)	(29)	(125)	(29)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	475	9	430	9
Обязательства				
Средства банков	1 466	54	2 679	13
Средства клиентов	14 334	1	10 210	2
Прочие заемные средства	1 305	–	1 413	–
Обязательства кредитного характера				
Гарантии выданные	1 942	–	1 944	–
Неиспользованные кредитные линии	770	–	692	–
Импортные аккредитивы	167	–	163	–
Обязательства по выдаче кредитов	717	9	759	8

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Отчет о прибылях и убытках:

	За три месяца по 31 марта (непроаудир.)	
	2008 г.	2007 г.
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	226	119
Ценные бумаги	49	35
Средства в банках	19	7
Процентные расходы		
Средства клиентов	(161)	(38)
Средства банков и прочие заемные средства	(43)	(11)
Создание резерва под обесценение	(8)	(21)

За период по 31 марта 2008 года общая сумма вознаграждения директорам и ключевым руководящим сотрудникам Группы, включая пенсионные взносы, составила 12,2 миллионов долларов США (31 марта 2007 года: 11,2 миллионов долларов США). К ключевым руководящим сотрудникам относятся члены Наблюдательного совета ВТБ, Правления ВТБ, Ревизионной комиссии ВТБ и ключевые руководящие сотрудники дочерних компаний. Кредиты директорам и ключевым руководящим сотрудникам составили 14,5 миллионов долларов США (31 декабря 2007 года: 15,1 миллионов долларов США).

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

25. 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 марта 2008 г. (непроаудир.)	На 31 декабря 2007 г.
Дочерние компании и банки:				
"ВТБ Банк (Австрия)" АГ	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	99,90%	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	64,87%	64,87%
"ВТБ 24" (ЗАО)	Банк	Россия	100,00%	100,00%
"ВТБ Банк (Германия)" АГ	Банк	Германия	100,00%	97,69%
ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад"	Банк	Россия	86,55%	86,32%
"ВТБ Банк (Франция)"	Банк	Франция	87,04%	87,04%
"ВТБ Банк (Европа)" Плс	Банк	Великобритания	91,97%	91,97%
"Банко ВТБ Африка С.А."	Банк	Ангола	66,00%	66,00%
"ВТБ Капитал (Намибия) (Пропрайетари) Лимитед"	Инвестиции	Намибия	50,03%	50,03%
ООО "Мультикарта"	Пластиковые карты	Россия	100,00%	100,00%
"АйТиСи Консалтантс (Кипр)" Лтд.	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%
ОАО "ВТБ-Лизинг"	Лизинг	Россия	100,00%	100,00%
"Эмбасси Дивелопмент Лимитед"	Финансы	Джерси	100,00%	100,00%
ЗАО "ВТБ-Капитал"	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
"ВТБ Юроп Стратиджик Инвестментс Лимитед"	Инвестиции	Великобритания	91,97%	91,97%
"ВТБ Юроп Финанс" Б.В.	Финансы	Нидерланды	91,97%	91,97%
"Невский Проперти Лтд."	Недвижимость	Кипр	45,99%	45,99%
ООО "Бизнес-Финанс"	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО "УК ПСБ"	Недвижимость	Россия	86,55%	86,32%
ООО "Долговой центр"	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "Система Лизинг 24"	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "ВТБ Инвест"	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО "Страховая компания "ВТБ-Страхование"	Страхование	Россия	100,00%	100,00%
ООО "ВТБ-Лизинг Украина"	Лизинг	Украина	100,00%	100,00%
"Капаблю" Лтд.	Лизинг	Ирландия	100,00%	100,00%
"Веруламиум Финанс" Лтд.	Лизинг	Кипр	100,00%	100,00%
ООО "ВТБ-Лизинг Финанс"	Лизинг	Россия	99,99%	99,99%
ООО "ВТБ-Лизинг (Беларусь)"	Лизинг	Белоруссия	100,00%	100,00%
"ВТБ-Лизинг Капитал Лтд (Ирландия)"	Лизинг	Ирландия	100,00%	100,00%
ЗАО "Объединенная депозитарная компания"	Финансы	Россия	100,00%	99,99%
ЗАО "ВТБ Управление активами"	Финансы	Россия	19,00%	19,00%
Ассоциированные компании:				
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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

25. Дочерние и ассоциированные компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность (продолжение)

В январе 2008 года ВТБ увеличил свои инвестиции в ЗАО "Банк ВТБ (Армения)" на 21 миллион долларов, сохранив 100% участия.

В январе 2008 года ВТБ увеличил свои инвестиции в ЗАО "ВТБ-Капитал" на 10 миллионов долларов, сохранив 100% участия.

В феврале 2008 года миноритарные акционеры АО "Банк ВТБ (Грузия)" оплатили объявленный уставный капитал (21 098 492 акции стоимостью 1 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, 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, увеличив свою долю участия до 100%.

В марте 2008 года "ВТБ Банк (Австрия)" АГ приобрел 30 акций ВТБ Банк (Германия) АГ за 2 564 тысячи евро, в результате чего доля Группы в данном дочернем банке увеличилась до 100%.

15 ноября 2007 года "ВТБ 24" (ЗАО) объявил оферту на покупку оставшейся доли миноритарных акционеров ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" в рамках программы интеграции бизнеса ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" в Группу, принятой Наблюдательным советом ВТБ 16 октября 2007 года. Согласно условиям оферты акционеры ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" с 15 ноября 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 1 акция ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" за 361 акцию ВТБ. В результате оферты и других рыночных сделок доля Группы в ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" увеличилась до 86,55% по состоянию на 31 марта 2008 года.

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" (бывший АКБ "Мрия", Украина) с 99,81% до 99,90% в результате приобретения основной части (15 138 335 707 обыкновенных акций) из 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).

26. Достаточность капитала

Согласно требованиям ЦБ РФ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. На 31 марта 2008 года и 31 декабря 2007 года норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, превышал установленное минимальное значение.

На 31 марта 2008 года и 31 декабря 2007 года норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный с учетом рисков по методике, принятой в международной практике, в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года (с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска), составил 17,6% и 16,3%, соответственно. Данные значения превышают минимальный уровень в 8%, рекомендованный Базельским соглашением.

Перевод с оригинала на английском языке

Банк ВТБ

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности – на 31 марта 2008 года (продолжение)

(в миллионах долларов США)

27. События после отчетной даты

14 апреля 2008 года ВТБ объявил оферту на покупку оставшейся доли миноритарных акционеров "Банк ВТБ Северо-Запад" в соответствии с требованиями российского законодательства и в рамках программы интеграции бизнеса "Банк ВТБ Северо-Запад" в Группу, принятой Наблюдательным советом ВТБ 16 октября 2007 года. Согласно условиям оферты акционеры "Банк ВТБ Северо-Запад" до 23 июня 2008 года могут принять предложение продать свои акции по цене 45,00 рублей за штуку. По результатам данной оферты ВТБ приобрел 129 928 754 обыкновенных акций у миноритарных акционеров, увеличив долю ВТБ в "Банк ВТБ Северо-Запад" до 96,85%.

В мае 2008 года компания ВТБ Капитал С.А. (Люксембург) выпустила еврооблигации на сумму 2 000 миллионов долларов США в рамках программы выпуска среднесрочных заемных финансовых инструментов с номиналом в евро по фиксированной процентной ставке 6,875% и со сроком погашения в 2018 году. Облигации могут быть погашены эмитентом в мае 2013 года (5-летний опцион "пут").

26 июня 2008 года на ежегодном собрании акционеров ВТБ были объявлены дивиденды за 2007 год в размере 9 миллиардов рублей (382 миллиона долларов США по курсу 23,6113 рубля за 1,00 доллар США) (0,00134 рубля на одну акцию или 0,000057 доллара США на одну акцию).

27 июня 2008 года на ежегодном собрании акционеров ОАО "Банк ВТБ Северо-Запад" были объявлены дивиденды за 2007 год в размере 4,6 миллиарда рублей (195 миллионов долларов США по курсу 23,5245 рубля за 1,00 доллар США) (3,64588 рубля на одну акцию или 0,1549822 доллара США на одну акцию).

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 получил два синдицированных кредита на общую сумму 1 400 миллионов долларов США со сроком погашения в июне 2011 года по плавающей ставке в размере LIBOR+0,65% и со сроком погашения в декабре 2009 года.

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". ВТБ вложил в капитал 4 миллиона долларов США.

В июне 2008 года "ВТБ 24" (ЗАО) провел дополнительную эмиссию в размере 380 190 обыкновенных акций в размере 717 миллионов рублей, которые были полностью выкуплены Группой.

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