

АБ “ГПБ-Ипотека” (ОАО)

(предыдущее наименование: АБ “ГПБ-Ипотека” (ЗАО))

Консолидированная финансовая отчетность за 2008 год

К консолидированной финансовой
отчетности прилагается
аудиторское заключение КПМГ.

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	1
Консолидированный баланс.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности

1	Организация и условия осуществления деятельности.....	5
2	Основы составления консолидированной финансовой отчетности.....	7
3	Основные положения учетной политики.....	7
4	Чистый процентный доход.....	17
5	Чистые доходы по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.....	18
6	Чистый убыток по операциям с иностранной валютой.....	18
7	Коммиссионные доходы и расходы.....	18
8	Операционные расходы.....	18
9	Расход по налогу на прибыль.....	19
10	Счета в Центральном Банке Российской Федерации.....	21
11	Средства в банках.....	21
12	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.....	22
13	Ссуды клиентам.....	23
14	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.....	27
15	Основные средства.....	27
16	Инвестиционная собственность.....	28
17	Прочие активы.....	28
18	Средства банков.....	29
19	Средства клиентов.....	29
20	Выпущенные долговые ценные бумаги.....	30
21	Субординированные долговые обязательства.....	31
22	Прочие обязательства.....	31
23	Акционерный капитал.....	32
24	Денежные и приравненные к ним средства.....	32
25	Управление финансовыми рисками.....	32
26	Управление капиталом.....	48
27	Условные и забалансовые обязательства.....	48
28	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	50
29	Операции со связанными сторонами.....	51
30	Изменения в составе Группы.....	53
31	События после отчетной даты.....	53



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

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

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров Акционерного банка "ГПБ-Ипотека" (Открытое акционерное общество) (предыдущее наименование: Акционерный банк "ГПБ-Ипотека" (Закрытое акционерное общество))

Заключение по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного банка "ГПБ-Ипотека" (Открытое акционерное общество) и его дочерних компаний (далее – "Группа"), состоящей из консолидированного баланса по состоянию на 31 декабря 2008 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в составе собственных средств акционеров и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и кратко изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО "КПМГ"

ЗАО "КПМГ"
4 июня 2009 года

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2008 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	2008 год	2007 год
Процентные доходы	4	4 128 535	2 853 491
Процентные расходы	4	(2 474 595)	(1 630 058)
Чистый процентный доход		1 653 940	1 223 433
Создание резерва под обесценение ссуд	13	(505 902)	(94 369)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение ссуд		1 148 038	1 129 064
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5	1 042 970	44 076
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	6	(950 290)	(168 936)
Комиссионные доходы	7	41 873	157 119
Прочие операционные доходы		18 210	11 027
Комиссионные расходы	7	(455 144)	(383 297)
Операционные расходы	8	(653 103)	(655 824)
Обесценение деловой репутации	30	(88 090)	-
Операционная прибыль до налогообложения		104 464	133 229
Расход по налогу на прибыль	9	(21 837)	(95 468)
Чистая прибыль		82 627	37 761

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 4 июня 2009 года.

Серегин В.А.
 Председатель Правления



Селиванова В.И.
 Главный бухгалтер

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2008 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Активы			
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	10	73 739	75 843
Средства в банках	11	1 199 163	1 424 853
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12	1 241 222	210 120
Ссуды клиентам	13	31 156 914	25 962 758
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14	4 782	4 782
Основные средства	15	593 114	392 802
Инвестиционная собственность	16	-	183 129
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		52 287	46 970
Требования по отложенному налогу	9	202 687	-
Прочие активы	17	169 350	133 185
Итого активов		34 693 258	28 434 442
Обязательства			
Средства банков	18	12 426 431	8 150 350
Средства клиентов	19	465 809	426 684
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	17 018 076	15 253 302
Субординированные долговые обязательства	21	1 517 000	1 517 000
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		68	35
Обязательства по отложенному налогу	9	150 735	6 518
Прочие обязательства	22	699 770	747 811
Итого обязательств		32 277 889	26 101 700
Собственные средства акционеров			
Акционерный капитал	23	2 402 691	2 402 691
Нераспределенная прибыль/(накопленные убытки)		12 678	(69 949)
Итого собственных средств акционеров		2 415 369	2 332 742
Итого обязательств и собственных средств акционеров		34 693 258	28 434 442

Серегин В.А.
Председатель Правления

Селиванова В.И.
Главный бухгалтер



АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2008 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	2008 год	2007 год
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		3 814 206	2 587 726
Проценты уплаченные		(2 203 897)	(1 713 450)
Чистые поступления по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период			
Прибыль, полученная от торговых операций с иностранной валютой		6 173	1 633
Комиссии полученные		74	18
Комиссии уплаченные		58 857	140 135
Прочие операционные доходы полученные		(455 348)	(383 297)
Операционные расходы уплаченные		21 222	7 292
		(601 302)	(628 026)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств			
		639 985	12 031
Изменения операционных активов и обязательств			
Чистое снижение обязательных резервов в Центральном Банке Российской Федерации		51 185	746
Чистое снижение/(прирост) средств в банках		204 575	(206 725)
Чистый (прирост)/снижение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(717)	16 861
Чистый прирост ссуд клиентам		(5 352 483)	(10 261 573)
Чистый прирост средств банков		4 164 928	2 492 459
Чистый прирост средств клиентов		25 528	352 133
Чистое снижение выпущенных долговых ценных бумаг		(250 000)	(500 000)
Чистый прирост/(снижение) прочих активов за вычетом прочих обязательств		(65 436)	26 690
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности до налогообложения			
		(582 435)	(8 067 378)
Налог на прибыль уплаченный		(85 591)	(188 448)
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности после налогообложения			
		(668 026)	(8 255 826)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Отток денежных средств при продаже дочерней компании		-	(165 235)
Приобретение дочерней компании	30	(116 790)	-
Приобретений инвестиционной собственности	16	-	(183 129)
Чистый отток денежных средств от приобретения и продажи основных средств	15	-	-
		(19 049)	(111 432)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			
		(135 839)	(459 796)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Облигации выпущенные	20	4 088 022	7 622 325
Облигации погашенные	20	(2 903 936)	(1 444 569)
Выкупленные собственные облигации		(329 376)	-
Выпущенные акции		-	1 425 000
Чистая сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности			
		854 710	7 602 756
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты			
		3 955	7 109
Чистый прирост/(уменьшение) денежных и приравненных к ним средств			
		54 800	(1 105 757)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода	24	1 211 757	2 317 514
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода			
	24	1 266 557	1 211 757

Серегин В.А.
 Председатель Правления



Селиванова В.И.
 Главный бухгалтер

Пояснения на страницах с 5 по 53 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АБ “ГПБ-Ипотека” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***1 Организация и условия осуществления деятельности****(а) Организация**

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Акционерного банка “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество) (предыдущее наименование: Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Закрытое акционерное общество)) (далее – “Банк”) и его дочерних компаний.

Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество) осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1994 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – “ЦБ РФ”). Банк осуществляет свою деятельность на основании лицензии номер 2403, выданной ЦБ РФ. Основная деятельность Банка направлена на рефинансирование ипотечных и жилищных ссуд, приобретение закладных, выдачу ссуд юридическим и физическим лицам, операции с ценными бумагами, иностранной валютой.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Коломенский пр., 14.

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года основными дочерними компаниями Банка являлись следующие компании:

Название	Страна Регистрации	Доля в общем количестве голосов/ Доля в капитале, %	Доля в общем количестве голосов/ Доля в капитале, %
		31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Инвестиционная деятельность			
ЗПИФН “Региональные проекты”	Россия	100,0	100,0
ИЗПИФ “РКПФ – Второй Объединенный”	Россия	100,0	-
ИЗПИФ “Третий Объединенный”	Россия	100,0	-
Компании специального назначения для секьюритизации активов			
ОАО “ИСО ГПБ-Ипотека”	Россия	-	-
Gazprombank Mortgage Funding 1 SA	Люксембург	-	-
Gazprombank Mortgage Funding 2 SA	Люксембург	-	-
Gazprombank Mortgage Funding 3 SA	Люксембург	-	-
Прочая деятельность			
ООО “Белкор”	Россия	100,0	-

ОАО “ИСО ГПБ-Ипотека”, Gazprombank Mortgage Funding 1 SA, Gazprombank Mortgage Funding 2 SA и Gazprombank Mortgage Funding 3 SA являются компаниями специального назначения (далее – “КСН”), которые используются для секьюритизации активов и консолидируются для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности. Данные КСН находятся под контролем Банка, который предопределяет направление их деятельности, имеет право на получение большинства экономических выгод от их деятельности и сохраняет за собой большую часть остаточных рисков и выгод, связанных с их деятельностью.

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности Банк и его дочерние компании далее совместно именуются Группой.

Изменения в составе Группы в течение 2008 года описаны в Примечании 30 “Изменения в составе Группы”.

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***(б) Акционеры**

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года акциями Банка владели следующие акционеры:

	31 декабря 2008 года, %	31 декабря 2007 года, %
"Газпромбанк" (Открытое акционерное общество)	72,3	72,3
ООО "Газпром Экспорт" (предыдущее наименование ООО "ГАЗЭКСПОРТ")	11,7	11,7
ООО "НОВФИНТЕХ"	13,4	13,3
ООО "ГАЗТОРГПРОМСТРОЙ"	2,4	2,4
Прочие	0,2	0,3
Итого	100,0	100,0

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года акциями "Газпромбанк" (открытое акционерное общество) владели следующие акционеры:

	31 декабря 2008 года, %	31 декабря 2007 года, %
ЗАО "Лидер" (от имени НПФ "ГАЗФОНД")	42,9	42,9
ОАО "Газпром"	41,7	41,7
НПФ "ГАЗФОНД"	7,1	7,1
Прочие	8,3	8,3
Итого	100,0	100,0

Акционер Банка ООО "Новфинтех" является дочерней компанией "Газпромбанк" (открытое акционерное общество). Акционер Банка ООО "Газпром Экспорт" является дочерней компанией ОАО "Газпром", которое раскрывает информацию о своих конечных бенефициарах в своей финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

"Газпромбанк" (открытое акционерное общество) составляет финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, которая является общедоступной.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Пояснении 29.

(в) Экономические условия осуществления деятельности

За последние годы Российская Федерация пережила период политической и экономической нестабильности, которая оказала и может продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и кредитного рынка привело к еще большему увеличению уровня неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Банка возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Банка. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Основы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Применяемые стандарты

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – “МСФО”).

(б) Принципы оценки активов и обязательств

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании оценки активов и обязательств по фактическим затратам за исключением того, что финансовые инструменты, предназначенные для торговли и финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по их справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях – функциональной валюте компаний Группы. За исключением отдельно указанных случаев, все представленные финансовые данные были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

(г) Использование оценок и суждений

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Перечисленные ниже Пояснения содержат информацию в отношении существенных оценок неопределенности и критических суждений Руководства Группы при применении принципов МСФО:

- Пояснение 3 (ж) “Основные положения учетной политики” и Пояснение 13 (б) “Ссуды клиентам” в отношении оценки убытков от обесценения ссуд.

3 Основные положения учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Данные принципы последовательно применялись на протяжении ряда лет.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние компании

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

(ii) Компании, созданные для специальных целей

Компании специального назначения представляют собой компании, созданные для достижения четко определенной цели, такой как секьюритизация определенных активов или осуществление операций заимствования, носящих специфический характер. Финансовая отчетность КСН подлежит консолидации, если характер взаимоотношений между Группой и КСН свидетельствует о наличии контроля над КСН со стороны Группы даже в том случае, если прямое или опосредованное участие Группы в капитале КСН отсутствует.

(iii) Приобретения компаний, находящихся под совместным контролем

Приобретения контрольных пакетов акций компаний, находящихся под контролем тех же самых акционеров, что и у Группы, отражаются в консолидированной финансовой отчетности Группы таким образом, как будто приобретение имело место в начале наиболее раннего во времени периода представления сравнительных данных, либо, в случае, если приобретение имело место позднее, на дату установления совместного контроля. Для указанных целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства отражаются по их предыдущей балансовой стоимости, по которой они были отражены в финансовой отчетности отдельной приобретаемой компании. Статьи собственных средств приобретаемых компаний добавляются к тем же самым статьям собственных средств Группы, за исключением части акционерного капитала приобретаемых компаний, отраженной в составе оплаченной части дополнительного акционерного капитала (в случае наличия). Денежные средства, уплаченные в ходе приобретения компаний, отражаются как уменьшение собственных средств.

(iv) Приобретения и продажи долей миноритарных акционеров

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

Разница между суммой, полученной от продажи доли миноритариев, и балансовой стоимостью указанной доли участия Банка в капитале дочерней компании, включая соответствующий гудвил (“деловую репутацию”), отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением сделок с компаниями под общим контролем.

(v) Ассоциированные компании

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

(vi) Операции, исключаемые в процессе консолидации

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

(vii) Гудвил (“деловая репутация”)

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

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

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

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

(viii) Доля миноритарных акционеров

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

Доля миноритарных акционеров отражается в консолидированном балансе в составе собственных средств, отдельно от собственных средств к распределению между акционерами материнской компании. Доля миноритарных акционеров в прибылях или убытках Группы отражается отдельной статьей в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

По состоянию на 31 декабря 2008 года валютные курсы составляли 29,3804 рублей за 1 доллар США и 41,4411 рублей за 1 евро соответственно (31 декабря 2007 года: 24,5462 рублей за 1 доллар США и 35,9332 рублей за 1 евро соответственно).

(в) Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают денежные средства на счетах типа “Ностро” в Центральном банке Российской Федерации и в кредитных организациях и краткосрочные депозиты в кредитных организациях, первоначальный срок размещения которых не превышает трех месяцев с даты размещения. Из денежных и приравненных к ним средств исключаются суммы просроченных активов и активов, которые не могут быть оперативно реализованы Группой в силу договорных или иных ограничений. Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, не рассматриваются как денежные средства и их эквиваленты в связи с ограничениями возможности их использования.

(г) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

- Группа намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения ссуды.

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

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению ссуд и дебиторской задолженности.

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

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

(ii) Признание финансовых инструментов

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

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

- ссуд и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевыми инструментами, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

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

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

(iv) Принципы оценки по справедливой стоимости

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

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

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

(v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

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

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

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

(vi) Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по активу прекращаются или когда она переводит права требования по получению денежных средств по финансовому активу посредством заключения сделки, по условиям которой Группа переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Какая-либо доля участия Группы в переданных финансовых активах, которая создается или удерживается при передаче указанных активов, отражается отдельно как актив или обязательство.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного баланса, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка, полученного от досрочного погашения обязательства.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в балансе активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод переданные активы не списываются с консолидированного баланса Группы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Права и обязательства, сохраняемые Группой при передаче активов, признаются в консолидированном балансе отдельно как активы и обязательства соответственно. Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в балансе в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

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

(vii) Секьюритизация

В отношении секьюритизированных финансовых активов Группа принимает во внимание то, насколько были переданы риски и выгоды, вытекающие из права собственности на активы, переданные другой компании, а также степень контроля, осуществляемого Группой над данной компанией.

Если Группа по существу контролирует компанию, которой были переданы финансовые активы, данная компания включается в консолидированную финансовую отчетность, а переданные активы отражаются в консолидированном балансе Группы.

Если Группа передала финансовые активы другой компании, но при этом сохранила за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы отражаются в консолидированном балансе Группы.

АБ “ГПБ-Ипотека” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Если Группа передала практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на передаваемые активы, компании, которую она не контролирует, данные активы списываются с консолидированного баланса Группы.

Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы списываются с консолидированного баланса при условии, что Группа не сохраняет контроль над ними.

(д) Взаимозачет активов и обязательств

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

(е) Основные средства

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

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

	количество лет
Здания и сооружения	50
Банковское оборудование и автомобили	2 – 7

(ж) Инвестиционная собственность

Объекты инвестиционной собственности представляют собой здания и сооружения, которые не используются Группой для предоставления услуг или для административных целей, а предназначены для получения доходов от сдачи в аренду срок или доходов от прироста стоимости имущества. Объекты инвестиционной собственности отражаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости.

(з) Обесценение активов**(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости**

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, включают, главным образом, ссуды и прочую дебиторскую задолженность (далее - “ссуды и дебиторская задолженность”). Группа регулярно проводит оценку ссуд и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Ссуда или дебиторская задолженность обесценивается и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания ссуды или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имели влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по ссуде, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

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

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

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

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

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

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

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

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

(iii) Нефинансовые активы

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

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

(и) Резервы

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

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

(к) Обязательства кредитного характера

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

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

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

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

(л) Акционерный капитал

Акционерный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2003 года, отражается по первоначальной стоимости.

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

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации. Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(м) Налогообложение

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

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

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

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

(н) Признание доходов и расходов

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии за выдачу ссуд, комиссии за обслуживание ссуд и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой составной части общей доходности по ссудам, а также соответствующие дополнительные затраты, отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

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

(о) Отчетность по сегментам

Большинство операций Группы приходится на операции с закладными. Большинство операций Группа осуществляет на территории Российской Федерации. Группа не имеет отдельных подразделений или компонентов деятельности, имеющих характерные для них риски и выгоды, отличные от тех, которые присущи другим подразделениям или компонентам деятельности. Таким образом, Группа не предоставляет информацию в разрезе сегментов.

(п) Представление сравнительных данных

Определенные сравнительные данные за 2007 год были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности в текущем году, как указано ниже.

Комиссионные расходы за услуги сервисного агента в сумме 312 917 тыс. рублей были реклассифицированы из статьи “Процентные доходы по ссудам физических лиц” в статью “Комиссионные расходы за услуги сервисных агентов”.

Инвестиции в незавершенное строительство в сумме 77 325 тыс. рублей были реклассифицированы из статьи “Прочие активы” в статью “Основные средства”.

В консолидированной отчетности Группы за 2007 год в состав денежных и приравненных к ним средств включались свободные остатки на счетах типа “Ностро” и депозитных счетах в ЦБ РФ со сроком погашения до 90 дней и средства, размещенные в кредитных организациях стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития (“ОЭСР”) в сумме 421 239 тыс. рублей. Начиная с 1 января 2008 года Группа включает в состав денежных и приравненных к ним средств остатки на счетах типа “Ностро” в ЦБ РФ и в кредитных организациях со сроком погашения не более трех месяцев с даты размещения за вычетом сумм просроченных активов и активов, которые не могут быть оперативно реализованы Группой в силу договорных или иных ограничений. Изменения состава денежных и приравненных к ним средств были сделаны в целях сближения учетной политики Банка с учетной политикой материнской компании. Сумма денежных и приравненных к ним средств по состоянию на 31 декабря 2007 года была пересмотрена с учетом нового подхода к определению денежных и приравненных к ним средств и составила 1 211 757 тыс. рублей.

АБ “ГПБ-Ипотека” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***(р) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

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

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

Поправка к МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации”, вступающая в действие с 1 января 2009 года, устанавливает дополнительные требования к раскрытию информации о справедливой стоимости финансовых инструментов.

Группа не применяла указанные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует начать применение указанных стандартов с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния стандартов на консолидированную финансовую отчетность Группой еще не проводился.

4 Чистый процентный доход

	2008 год	2007 год
Процентные доходы		
Ссуды клиентам		
- Ссуды физическим лицам	4 062 722	2 777 309
- Ссуды юридическим лицам	38 917	31 923
Средства в банках	24 518	44 259
Долговые ценные бумаги	2 378	-
Итого процентных доходов	4 128 535	2 853 491
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1 475 189)	(922 269)
Средства банков	(950 027)	(676 014)
Средства клиентов	(32 379)	(14 775)
Субординированные долговые обязательства	(17 000)	(17 000)
Итого процентных расходов	(2 474 595)	(1 630 058)
Чистый процентный доход	1 653 940	1 223 433

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***5 Чистые доходы по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период**

	2008 год	2007 год
Чистый доход по операциям с производными финансовыми инструментами	1 043 089	42 381
Чистый доход по ценным бумагам, предназначенным для торговли	(119)	1 695
Итого чистых доходов по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 042 970	44 076

6 Чистый убыток по операциям с иностранной валютой

	2008 год	2007 год
Чистая прибыль по торговым операциям с иностранной валютой	74	18
Чистый убыток от переоценки финансовых активов и обязательств	(950 364)	(168 954)
Итого убытков по операциям с иностранной валютой	(950 290)	(168 936)

7 Комиссионные доходы и расходы

	2008 год	2007 год
Услуги сервисных агентов	41 535	156 861
Расчетные операции	338	258
Итого комиссионных доходов	41 873	157 119
Услуги сервисных агентов	(369 147)	(355 696)
Депозитарное обслуживание	(68 597)	(21 704)
Расчетные операции	(17 400)	(5 897)
Итого комиссионных расходов	(455 144)	(383 297)
Чистый комиссионный расход	(413 271)	(226 178)

8 Операционные расходы

	2008 год	2007 год
Расходы на персонал	343 067	357 041
Налоги, отличные от налога на прибыль	128 341	81 867
Расходы на профессиональные услуги	32 692	67 948
Эксплуатационные расходы	24 961	15 489
Амортизация	23 104	20 141
Расходы по программным продуктам	14 031	6 365
Расходы на телекоммуникации	8 608	8 043
Командировочные расходы	7 197	5 182
Расходы на рекламу	3 050	10 715
Расходы на аренду	3 002	18 298
Расходы на канцтовары	2 235	2 850
Представительские расходы	1 620	2 216
Прочие	61 195	59 669
Итого операционных расходов	653 103	655 824

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9 Расход по налогу на прибыль

	2008 год	2007 год
Расход по текущему налогу на прибыль	80 307	88 950
Возникновение и восстановление временных разниц	(58 470)	6 518
Расход по налогу на прибыль	21 837	95 468

По состоянию на 31 декабря 2008 и 31 декабря 2007 года ставка по налогу на прибыль, определенная российским законодательством составляла 24%. С 1 января 2009 года ставка по налогу на прибыль, определенная российским законодательством, будет изменена и составит 20%.

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от ставки по налогу на прибыль, определенной российским законодательством. Ниже приводится сравнение фактически начисленного налога на прибыль и теоретической суммы налога, рассчитанной путем применения действующей налоговой ставки.

	2008 год	%	2007 год	%
Прибыль до налогообложения	104 464		133 229	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	25 071	24,0	31 975	24,0
Влияние различных налоговых ставок	(1 005)	(1,0)	-	-
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	19 072	18,3	40 862	30,7
Изменение величины чистых требований по отложенному налогу, не признанных в консолидированной финансовой отчетности	(26 022)	(24,9)	22 631	17,0
Эффект изменения ставки налогообложения	4 721	4,5	-	-
Расход по налогу на прибыль	21 837	20,9	95 468	71,7

Ниже представлено движение временных разниц за 2008 год.

	1 января 2008 года	Движение за период	31 декабря 2008 года
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Оценочные резервы под убытки от обесценения и резервы под возможные потери	37 622	60 607	98 229
Ценные бумаги	443	(413)	30
Начисленные доходы и расходы	-	145 655	145 655
Прочие	5 461	2 597	8 058
Общая сумма требований по отложенному налогу до вычета требований по отложенному налогу, не признанных в консолидированной финансовой отчетности	43 526	208 446	251 972
Требования по отложенному налогу, не признанные в консолидированной финансовой отчетности	(26 022)	26 022	-
Общая сумма требований по отложенному налогу, за вычетом требований по отложенному налогу, не признанных в консолидированной финансовой отчетности	17 504	234 468	251 972
Налоговое влияние временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Оценочные резервы под убытки от обесценения и резервы под возможные потери	(19 280)	(5 084)	(24 364)
Основные средства	(3 157)	(233)	(3 390)
Ценные бумаги	(1 585)	1 585	-
Начисленные доходы и расходы	-	(172 266)	(172 266)
Общая сумма обязательств по отложенному налогу	(24 022)	(175 998)	(200 020)
Итого чистых (обязательств)/требований по отложенному налогу	(6 518)	58 470	51 952

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Ниже представлено движение временных разниц за 2007 год.

	1 января 2007 года	Движение за период	31 декабря 2007 года
Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Оценочные резервы под убытки от обесценения и резервы под возможные потери	2 263	35 359	37 622
Ценные бумаги	103	340	443
Прочие	6 669	(1 208)	5 461
Общая сумма требований по отложенному налогу до вычета требований по отложенному налогу, не признанных в консолидированной финансовой отчетности	9 035	34 491	43 526
Требования по отложенному налогу, не признанные в консолидированной финансовой отчетности	(3 391)	(22 631)	(26 022)
Общая сумма требований по отложенному налогу, за вычетом требований по отложенному налогу, не признанных в консолидированной финансовой отчетности	5 644	11 860	17 504
Налоговое влияние временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Оценочные резервы под убытки от обесценения и резервы под возможные потери	-	(19 280)	(19 280)
Основные средства	(5 644)	2 487	(3 157)
Ценные бумаги	-	(1 585)	(1 585)
Общая сумма обязательств по отложенному налогу	(5 644)	(18 378)	(24 022)
Итого чистых обязательств по отложенному налогу	-	(6 518)	(6 518)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц в соответствии со ставками по налогу на прибыль, применимыми к компаниям Группы.

Учитывая сложившуюся на настоящий момент структуру Группы, налоговые убытки и дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль различных компаний не могут взаимозачитываться с кредиторской задолженностью по текущему налогу на прибыль и налогооблагаемой прибылью других компаний и, соответственно, налоги могут начисляться даже в случае чистого консолидированного налогового убытка. Таким образом, требования по отложенному налогу одной компании Группы не могут быть взаимозачтены с обязательствами по отложенному налогу другой компании.

По состоянию на 31 декабря 2008 года чистая сумма требований по отложенному налогу составила 51 952 тыс. рублей, из которых общая сумма требований по отложенному налогу составила 202 687 тыс. рублей, и общая сумма обязательств составила 150 735 тыс. рублей. Указанные требования и обязательства по отложенному налогу возникают на различных дочерних компаниях Группы.

По состоянию на 31 декабря 2007 года чистые требования по отложенному налогу в отношении чистых временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, в сумме 26 022 тыс. рублей не были признаны в консолидированной финансовой отчетности вследствие того, что не было достаточной уверенности в том, что соответствующая компания Группы будет иметь налогооблагаемую прибыль, достаточную для того, чтобы Группа смогла реализовать выгоды от требований по отложенному налогу.

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***10 Счета в Центральном Банке Российской Федерации**

При составлении отчета о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в ЦБ РФ, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Счета типа "Ностро"	67 394	18 313
Фонд обязательного резервирования	6 345	57 530
Итого счета в Центральном Банке Российской Федерации	73 739	75 843

Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, представляют собой беспроцентные депозиты, размер которых рассчитан в соответствии с требованиями ЦБ РФ и свободное использование которых ограничено. Счета типа "Ностро" в ЦБ РФ предназначены для осуществления безналичных расчетов, и по состоянию на конец года не существовало никаких ограничений на их использование.

11 Средства в банках

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Счетах типа "Ностро"	1 109 096	1 074 752
Срочные депозиты	90 067	350 101
Итого средств в банках	1 199 163	1 424 853

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа не имела контрагентов, совокупные остатки по счетам которых превышали 10% от величины собственных средств Группы. По состоянию на 31 декабря 2007 года у Группы был один контрагент, остатки по счетам которого превышали 10% от величины собственных средств Группы. Остатки по счетам указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2007 года составляли 350 101 тыс. рублей или 24,6% от совокупной величины средств в банках.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанным рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Ниже представлен анализ средств в банках по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года.

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
AA-	489 576	396 162
BB+	687 699	1 020 156
BBB	21 827	8 463
Без рейтинга	61	72
Итого средств в банках	1 199 163	1 424 853

АБ “ГПБ-Ипотека” (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
<i>Финансовые активы, предназначенные для торговли</i>		
Корпоративные облигации	5 112	10 263
Государственные и муниципальные облигации	-	654
<i>Производные финансовые активы</i>		
Соглашения процентных свопов по операциям с иностранной валютой	1 236 110	199 203
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 241 222	210 120

Ниже представлен анализ долговых ценных бумаг Группы, предназначенных для торговли, по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года.

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Годовая ставка процента, %	Балансовая стоимость	Годовая ставка процента, %	Балансовая стоимость
Облигации ОАО “Уралсвязьинформ”	-	-	9,0	5 152
Облигации ОАО “Газпром”	7,0	5 112	7,0	5 111
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	-	-	3,0	643
Еврооблигации Правительства Российской Федерации	-	-	5,0 – 8,3	11

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года все долговые ценные бумаги имели рейтинг ВВВ.

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года в состав производных финансовых активов включены соглашения валютно-процентных свопов с гарантированной суммой (balance guaranteed cross-currency swap), заключенные Gazprombank Mortgage Funding 1 SA и Gazprombank Mortgage Funding 2 SA. По условиям соглашения компания выплачивает контрагенту по договору сумму основного долга в рублях в соответствии с графиком погашения облигаций, а также процентные платежи по фиксированной ставке. Контрагент по договору выплачивает соответствующей компании сумму основного долга в евро по фиксированному курсу рубля к евро на протяжении действия соглашений валютно-процентного свопа, а также процентные платежи по плавающей процентной ставке, структура которой соответствует структуре плавающей процентной ставки по выпущенным облигациям (Примечание 20). Расчет по соглашениям валютно-процентного свопа происходит в установленные даты ежемесячно.

В сентябре 2008 года контрагент Группы по соглашению валютно-процентного свопа, заключенному Gazprombank Mortgage Funding 2 SA, международный банк Lehman Brothers, прекратил выполнять свои обязательства по сделке в связи с тяжелым экономическим положением. Таким образом, начиная с сентября 2008 обмена сумм основного долга в рублях в соответствии с графиком погашения облигаций, а также процентных платежей по фиксированной ставке на суммы основного долга в евро, а также процентных платежей по плавающей процентной ставке, структура которой соответствует плавающей ставке по облигациям, выпущенным Gazprombank Mortgage Funding 2 SA, по фиксированному курсу рубля к евро не производится.

Требования Группы к международному банку Lehman Brothers по состоянию на 31 декабря 2008 года составили 1 648 732 тыс. рублей. Группа создала резерв в размере 100% требований по указанному договору в связи с банкротством Lehman Brothers.

По состоянию на 31 декабря 2008 года требования по соглашению валютно-процентного свопа, заключенного Gazprombank Mortgage Funding 1 SA, составляют 1 236 110 тыс. рублей. Указанное соглашение заключено с международным банком, который по состоянию на 31 декабря 2008 года имел рейтинг AA-. Указанные требования включены в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***13 Ссуды клиентам**

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Ссуды физическим лицам	31 550 996	25 864 384
Коммерческие ссуды	267 403	253 957
Ссуды клиентам до вычета убытков от обесценения	31 818 399	26 118 341
Убытки от обесценения ссуд	(661 485)	(155 583)
Итого ссуд клиентам	31 156 914	25 962 758

(а) Рефинансирование ссуд

По состоянию на 31 декабря 2008 года ссуды физическим лицам включают ипотечные и жилищные ссуды, выкупленные Группой у региональных и корпоративных операторов в ходе программы рефинансирования ипотечных и жилищных ссуд за вычетом убытков от обесценения на сумму 30 804 946 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 25 643 766 тыс. рублей). В соответствии с условиями определенных договоров на покупку Группа имеет право продать ипотечные и жилищные ссуды в случае дефолта заемщика после даты покупки. По состоянию на 31 декабря 2008 года общая сумма ссуд, по которым Группа имеет право на продажу, составляет 7 738 389 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 11 750 908 тыс. рублей).

Ипотечные и жилищные ссуды, выкупленные Группой в ходе программы рефинансирования ипотечных и жилищных ссуд, обслуживаются региональными и корпоративными операторами.

(б) Убытки от обесценения ссуд

Ниже представлено движение величины убытков от обесценения ссуд.

	2008 год	2007 год
Величина убытков от обесценения ссуд по состоянию на 1 января	155 583	72 813
Ссуды, списанные в течение периода как безнадежные к взысканию	-	(3 807)
Убытки от обесценения ссуд в течение периода	505 902	94 369
Выбытие дочерних компаний	-	(7 792)
Величина убытков от обесценения ссуд по состоянию на 31 декабря	661 485	155 583

Как описано в Пояснении 3 (з), для оценки величины убытков от обесценения ссуд Группа использует свой опыт и суждения.

Группа оценивает размер резерва под обесценение ссуд на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам ссуд, скорректированного с учетом изменения экономической ситуации.

Группа использует свое профессиональное суждение для оценки потерь от обесценения. Группа оценивает величину потерь от обесценения в сумме разницы между приведенной к текущему моменту стоимостью денежных потоков, ожидаемых от реализации обеспечения и дисконтированных по первоначальной процентной ставке по ипотечным кредитам, и балансовой стоимостью ипотечных кредитов, с учетом вероятности того, что просроченные ипотечные кредиты не будут погашены заемщиками и потребуются реализация обеспечения. Следующие ключевые предположения были использованы при оценке потерь от обесценения:

- Группа предполагает задержку в 48 месяцев при получении выручки от реализации обеспечения, в течение которой на задолженность будут начисляться проценты.
- Группа предполагает, что при продаже заложенного обеспечения потребуются дисконт до 40% к первоначально оцененной стоимости имущества.

Предоставление ипотечных ссуд физическим лицам является относительно новой практикой в России, поэтому Группа и сектор в целом имеют ограниченный исторический опыт в предоставлении услуг данного вида, который необходим для оценки величины убытков от обесценения.

В случае если величина фактических платежей по ссудам окажется меньше, чем та величина, которая была определена Группой, Группе будет необходимо признать дополнительные убытки от обесценения ссуд.

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Группа провела анализ портфеля ссуд по состоянию на 31 декабря 2008 года и признала величину убытков от обесценения ссуд, как указано ниже.

	Ссуды до вычета убытков от обесцене- ния	Величина убытков от обесцене- ния	Ссуды за вычетом убытков от обесцене- ния	Величина убытков от обесценения по отношению к сумме ссуд до вычета обесценения (%)
Ссуды физическим лицам				
Ссуды физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе				
Ипотечные ссуды				
- Непросроченные	26 887 957	(273 092)	26 614 865	1,0
- Просроченные на срок менее 30 дней	1 784 583	(26 274)	1 758 309	1,5
- Просроченные на срок 30-89 дней	529 213	(37 096)	492 117	7,0
- Просроченные на срок 90-179 дней	445 734	(107 346)	338 388	24,1
- Просроченные на срок 180-360 дней	259 063	(64 397)	194 666	24,9
- Просроченные на срок более 360 дней	313 399	(121 218)	192 181	38,7
Итого ипотечных ссуд	30 219 949	(629 423)	29 590 526	2,1
Жилищные ссуды				
- Непросроченные	1 168 625	(12 814)	1 155 811	1,1
- Просроченные на срок менее 30 дней	38 577	(658)	37 919	1,7
- Просроченные на срок 30-89 дней	21 801	(1 975)	19 826	9,1
- Просроченные на срок более 360 дней	1 241	(377)	864	30,4
Итого жилищных ссуд	1 230 244	(15 824)	1 214 420	1,3
<i>Итого ссуд физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе</i>				
	31 450 193	(645 247)	30 804 946	2,1
Ссуды физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе				
Ипотечные ссуды				
- Непросроченные	54 242	-	54 242	-
Жилищные ссуды				
- Непросроченные	37 914	(30)	37 884	0,1
Потребительские ссуды				
- Непросроченные	6 737	-	6 737	-
- Просроченные на срок менее 30 дней	365	(3)	362	0,8
- Просроченные на срок более 360 дней	1 545	(1 545)	-	100,0
Итого потребительских ссуд	8 647	(1 548)	7 099	17,9
<i>Итого ссуд физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе</i>				
	100 803	(1 578)	99 225	1,6
Итого ссуд физическим лицам	31 550 996	(646 825)	30 904 171	2,1
Коммерческие ссуды				
Ссуды юридическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе, непросроченные				
	258 019	(5 276)	252 743	2,0
Просроченные на срок более 1 года	9 384	(9 384)	-	100,0
Итого коммерческих ссуд	267 403	(14 660)	252 743	5,5
Итого ссуд клиентам	31 818 399	(661 485)	31 156 914	2,1

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлен анализ портфеля ссуд и связанной с ним величины убытков от обесценения по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Ссуды до вычета убытков от обесценения	Величина убытков от обесценения	Ссуды за вычетом убытков от обесценения	Величина убытков от обесценения по отношению к сумме ссуд до вычета обесценения (%)
Ссуды физическим лицам				
Ссуды физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе				
Ипотечные ссуды				
- Непросроченные	23 522 604	(49 397)	23 473 207	0,2
- Просроченные на срок менее 30 дней	523 448	(3 926)	519 522	0,8
- Просроченные на срок 30-89 дней	710 921	(55 167)	655 754	7,8
- Просроченные на срок 90-179 дней	109 719	(13 836)	95 883	12,6
- Просроченные на срок 180-360 дней	33 346	(4 842)	28 504	14,5
- Просроченные на срок более 360 дней	4 351	(863)	3 488	19,8
Итого ипотечных ссуд	24 904 389	(128 031)	24 776 358	0,5
Жилищные ссуды				
- Непросроченные	840 135	(6 637)	833 498	0,8
- Просроченные на срок менее 30 дней	31 859	(1 029)	30 830	3,2
- Просроченные на срок 30-89 дней	2 674	(421)	2 253	15,7
- Просроченные на срок 180-360 дней	1 088	(261)	827	24,0
Итого жилищных ссуд	875 756	(8 348)	867 408	1,0
<i>Итого ссуд физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе</i>				
	25 780 145	(136 379)	25 643 766	0,5
Ссуды физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе				
Ипотечные ссуды				
- Непросроченные	29 822	-	29 822	-
Жилищные ссуды				
- Непросроченные	49 365	(494)	48 871	1,0
Потребительские ссуды				
- Непросроченные	3 509	-	3 509	-
- Просроченные на срок более 360 дней	1 543	(1 543)	-	100,0
Итого потребительских ссуд	5 052	(1 543)	3 509	30,5
<i>Итого ссуд физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе</i>				
	84 239	(2 037)	82 202	2,4
Итого ссуд физическим лицам	25 864 384	(138 416)	25 725 968	0,5
Коммерческие ссуды				
Ссуды юридическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе, непросроченные				
	244 573	(7 783)	236 790	3,2
Просроченные на срок более 1 года	9 384	(9 384)	-	100,0
Итого коммерческих ссуд	253 957	(17 167)	236 790	6,8
Итого ссуды клиентам	26 118 341	(155 583)	25 962 758	0,6

Ипотечные ссуды представляют собой ссуды, выданные заемщикам для приобретения готового жилья с оформлением закладной. Жилищные ссуды представляют собой ссуды, выданные заемщикам для приобретения строящихся объектов недвижимости. Ссуды физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе представляют собой ссуды, выданные сотрудникам Банка.

АБ “ГПБ-Ипотека” (ОАО)
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(в) Обеспечение

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля ссуд (за вычетом убытков от обесценения) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	31 декабря 2008 года			31 декабря 2007 года		
	Недви- жимость	Прочее, включая необеспе- ченные ссуды	Итого	Недви- жимость	Прочее, включая необеспе- ченные ссуды	Итого
Коммерческие ссуды	-	252 743	252 743	71 348	165 442	236 790
Ссуды физическим лицам	30 897 072	7 099	30 904 171	25 722 459	3 509	25 725 968
Итого ссуд клиентам за вычетом убытков от обесценения	30 897 072	259 842	31 156 914	25 793 807	168 951	25 962 758

Суммы, отраженные в приведенных выше таблицах, показывают балансовую стоимость ссуд и не обязательно представляют собой справедливую стоимость обеспечения.

Ипотечные ссуды обеспечены соответствующей недвижимостью. Жилищные ссуды обеспечены соответствующими правами требования на строящиеся объекты недвижимости.

В течение 2008 и 2007 годов Группа не приобретала активов путем получения контроля над активами, принятыми в качестве обеспечения.

(г) Секьюритизация активов

Банк передал часть портфеля ипотечных ссуд физическим лицам компаниям Gazprombank Mortgage Funding 1 SA, Gazprombank Mortgage Funding 2 SA, Gazprombank Mortgage Funding 3 SA и ОАО “ИСО ГПБ-Ипотека” которые, по существу, находятся под контролем Банка. Соответственно, финансовая отчетность Gazprombank Mortgage Funding 1 SA, Gazprombank Mortgage Funding 2 SA, Gazprombank Mortgage Funding 3 SA и ОАО “ИСО ГПБ-Ипотека” включена в данную консолидированную финансовую отчетность, а переданные ссуды включены в консолидированный баланс. Данные ссуды заложены Группой под обязательства по облигациям, выпущенным Группой, в качестве обеспечения. По состоянию на 31 декабря 2008 года сумма ссуд, переданных в залог, после вычета убытков от обесценения, составляет 16 852 763 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 14 948 879 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость выпущенных облигаций составляет 16 390 799 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 14 386 994 тыс. рублей) (см. Пояснение 20).

(д) Передача активов

Переданные ссуды, признаваемые в консолидированном балансе Группы

Банк передал часть портфеля ипотечных ссуд физическим лицам ипотечному паевому фонду ИЗПИФ “РКПФ – Второй Объединенный”, который находится под контролем Банка. Соответственно, финансовая отчетность ИЗПИФ “РКПФ – Второй Объединенный” включена в данную консолидированную финансовую отчетность, а ссуды включены в консолидированный баланс. По состоянию на 31 декабря 2008 года сумма ссуд, переданных ИЗПИФ “РКПФ – Второй Объединенный”, после вычета убытков от обесценения составляет 122 501 тыс. рублей (см. Пояснение 29).

Переданные ссуды, по которым прекращено признание в консолидированном балансе Группы

В течение 2008 года Банк передал портфель ипотечных ссуд в сумме 1 016 007 тыс. рублей ипотечному паевому фонду ИЗПИФ “Первый Объединенный”, который не находится под контролем Банка, в результате чего было прекращено признание данных ипотечных ссуд, поскольку Руководство считает, что Банк передал все существенные риски и выгоды в отношении переданных ипотечных ссуд и не сохранил контроль над активами. Банк имеет право на обслуживание переданных ипотечных ссуд.

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***(е) Анализ концентрации кредитного портфеля**

Ниже представлена структура портфеля ссуд Группы, отражающая концентрацию риска по отраслям экономики.

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	31 550 996	99,2	25 864 384	99,0
Прочие	267 403	0,8	253 957	1,0
Итого ссуды клиентам до вычета убытков от обесценения	31 818 399	100,0	26 118 341	100,0

14 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Доля в капитале, %	Балансовая стоимость	Доля в капитале, %	Балансовая стоимость
Акции:				
ЗАО "ЭТА и К"	33,3	4 187	33,3	4 187
ЗАО "СФТ Трейдинг"	12,1	595	12,1	595
Итого инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		4 782		4 782

Вложения в 33,3% капитала ЗАО "Эта и К" отражены по стоимости приобретения, так как учет по методу долевого участия не оказал бы существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в целом.

15 Основные средства

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости зданий и оборудования за 2008 год.

	Здания	Оборудование и автомобили	Незавершенное строительство	Итого
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2008 года	256 448	59 029	77 325	392 802
Фактические затраты				
Остаток по состоянию на начало года	265 087	93 416	77 325	435 828
Приобретения	7 095	11 954	-	19 049
Приобретения дочерних компаний	-	25 437	-	25 437
Выбытия	-	(220)	-	(220)
Перевод из инвестиционной собственности	183 129	-	-	183 129
Остаток по состоянию на конец года	455 311	130 587	77 325	663 223
Накопленная амортизация и обесценение				
Остаток по состоянию на начало года	8 639	34 387	-	43 026
Начисленная амортизация	4 565	18 539	-	23 104
Приобретения дочерних компаний	-	4 001	-	4 001
Выбытия	-	(22)	-	(22)
Остаток по состоянию на конец года	13 204	56 905	-	70 109
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2008 года	442 107	73 682	77 325	593 114

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости зданий и оборудования за 2007 год.

	Здания	Оборудование и автомобили	Незавершенное строительство	Итого
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2007 года	261 750	54 414	-	316 164
Фактические затраты				
Остаток по состоянию на начало года	265 087	118 863	-	383 950
Приобретения	-	38 977	77 325	116 302
Выбытия	-	(64 424)	-	(64 424)
Остаток по состоянию на конец года	265 087	93 416	77 325	435 828
Накопленная амортизация и обесценение				
Остаток по состоянию на начало года	3 337	64 449	-	67 786
Начисленная амортизация	5 302	14 839	-	20 141
Выбытия	-	(44 901)	-	(44 901)
Остаток по состоянию на конец года	8 639	34 387	-	43 026
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2007 года	256 448	59 029	77 325	392 802

По состоянию на 31 декабря 2008 года фактическая стоимость полностью самортизированных зданий и оборудования, все еще используемых Группой, составляла 17 191 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 16 118 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года у Группы отсутствовали самостоятельно созданные нематериальные активы.

16 Инвестиционная собственность

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости инвестиционной собственности за 2008 и 2007 годы.

	2008 год	2007 год
Балансовая стоимость на 1 января	183 129	-
Приобретения	-	183 129
Перевод в состав основных средств	(183 129)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	-	183 129

По состоянию на 31 декабря 2007 года инвестиционная собственность включает производственные объекты недвижимости, расположенные в Московской области.

17 Прочие активы

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	117 683	126 410
Расчеты с бюджетом по прочим налогам	47 555	5 595
Прочие	4 112	1 180
Итого прочих активов	169 350	133 185

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года в составе прочих активов просроченной задолженности не было.

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***18 Средства банков**

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Срочные депозиты	12 371 516	8 149 877
Корреспондентские счета	54 915	473
Итого средств банков	12 426 431	8 150 350

По состоянию на 31 декабря 2008 средства банков включают остатки на счетах материнской компании Группы, "Газпромбанк" (открытое акционерное общество), в сумме 12 370 599 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 8 150 350 тыс. рублей).

19 Средства клиентов

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Расчетные и текущие счета		
- Юридические лица	80 767	9 571
- Физические лица	998	869
Депозиты и срочные вклады		
- Юридические лица	384 044	416 244
Итого средств клиентов	465 809	426 684

Ниже представлена информация о концентрации средств клиентов по отраслям экономики.

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Финансы и страхование	461 720	99,1	423 134	99,2
Торговля	1 912	0,4	1 648	0,4
Физические лица	998	0,2	869	0,2
Прочее	1 179	0,3	1 033	0,2
Итого средств клиентов	465 809	100,0	426 684	100,0

По состоянию на 31 декабря 2008 года совокупная сумма средств десяти крупнейших клиентов (или групп клиентов) составила 402 802 тыс. рублей или 86,5% от общей величины средств клиентов (31 декабря 2007 года: 416 244 тыс. рублей или 97,6% от общей величины средств клиентов).

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20 Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	16 390 799	14 386 994
Векселя	627 277	866 308
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	17 018 076	15 253 302

По состоянию на 31 декабря 2008 года выпущенные облигации с ипотечным покрытием имели следующую структуру выпусков.

	Балансовая стоимость	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка процента, %
Gaprombank Mortgage Funding 1 S.A. облигации класса А	3 782 319	21.12.2006	01.12.2046	Euribor+1,3
Gaprombank Mortgage Funding 1 S.A. облигации класса В	516 072	21.12.2006	01.12.2046	8,0
Gaprombank Mortgage Funding 1 S.A. облигации класса С	342 763	21.12.2006	01.12.2046	11,0
Gaprombank Mortgage Funding 2 S.A. облигации класса А1	4 252 668	25.06.2007	01.06.2047	Euribor+1,1
Gaprombank Mortgage Funding 2 S.A. облигации класса А2	638 397	25.06.2007	01.06.2047	7,5
Gaprombank Mortgage Funding 2 S.A. облигации класса В	309 667	25.06.2007	01.06.2047	7,75
Gaprombank Mortgage Funding 2 S.A. облигации класса С	64 885	25.06.2007	01.06.2047	10,5
Gaprombank Mortgage Funding 3 S.A. облигации класса А	4 622 111	19.12.2007	19.05.2009	MosPrime+2,85
Облигации ИСО "ГПБ-Ипотека"	1 861 917	19.10.2006	29.12.2036	8,0

Итого выпущенных облигаций с ипотечным покрытием

16 390 799

По состоянию на 31 декабря 2007 года выпущенные облигации с ипотечным покрытием имели следующую структуру выпусков.

	Балансовая стоимость	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка процента, %
Gaprombank Mortgage Funding 1 S.A. облигации класса А	4 105 358	21.12.2006	01.12.2046	Euribor+1,3
Gaprombank Mortgage Funding 1 S.A. облигации класса С	341 634	21.12.2006	01.12.2046	11,0
Gaprombank Mortgage Funding 1 S.A. облигации класса В	511 435	21.12.2006	01.12.2046	8,0
Gaprombank Mortgage Funding 2 S.A. облигации класса А 1	4 704 869	25.06.2007	01.06.2047	Euribor+1,1
Gaprombank Mortgage Funding 2 S.A. облигации класса А 2	771 542	25.06.2007	01.06.2047	7,5
Gaprombank Mortgage Funding 2 S.A. облигации класса В	307 957	25.06.2007	01.06.2047	7,75
Gaprombank Mortgage Funding 2 S.A. облигации класса С	326 659	25.06.2007	01.06.2047	10,5
Gaprombank Mortgage Funding 3 S.A. облигации класса А	1 009 520	19.12.2007	19.05.2009	MosPrime+2,85
Облигации ИСО "ГПБ-Ипотека"	2 308 020	19.10.2006	29.12.2036	8,0

Итого выпущенных облигаций с ипотечным покрытием

14 386 994

Выплаты по выпущенным облигациям с ипотечным покрытием производятся ежемесячно. По условиям данных облигаций выплаты по облигациям более приоритетных траншей производятся в первую очередь. При заключении указанных сделок Группа заключила соглашения валютно-процентного свопа с гарантированной суммой с крупными международными банками. По условиям данных соглашений все полученные Группой суммы в рублях в погашение задолженности по основному долгу и процентным платежам по фиксированным процентным ставкам по ипотечным ссудам, предоставленным в качестве обеспечения по выпущенным облигациям, обмениваются на суммы в евро по плавающим ставкам, которые в дальнейшем используются для выплат по выпущенным облигациям с ипотечным покрытием (см. Пояснение 12).

АБ “ГПБ-Ипотека” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

В сентябре 2008 года контрагент Группы по соглашению валютно-процентного свопа, заключенному Gazprombank Mortgage Funding 2 SA, международный банк Lehman Brothers, прекратил выполнять свои обязательства по сделке в связи с тяжелым экономическим положением. Таким образом, начиная с сентября 2008 года обмена сумм основного долга в рублях в соответствии с графиком погашения облигаций, а также процентных платежей по фиксированной ставке на суммы основного долга в евро, а также процентных платежей по плавающей процентной ставке, структура которой соответствует плавающей ставке по облигациям, выпущенным Gazprombank Mortgage Funding 2 SA, по фиксированному курсу рубля к евро не производится (см. Пояснение 12).

21 Субординированные долговые обязательства

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Субординированные долговые обязательства	1 517 000	1 517 000
Итого субординированных долговых обязательств	1 517 000	1 517 000

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года субординированные долговые обязательства имели следующую структуру.

	Ставка процента, %	Дата погашения	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Субординированный займ, полученный от связанной стороны	7,0	30.09.2013	1 300 000	1 300 000
Субординированный займ, полученный от связанной стороны	8,5	25.03.2009	217 000	217 000

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение субординированной задолженности производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

22 Прочие обязательства

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Кредиторская задолженность	618 379	714 218
Обязательства перед сотрудниками по оплате труда	24 198	19 651
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	21 112	2 349
Прочие	36 081	11 593
Итого прочих обязательств	699 770	747 811

По состоянию на 31 декабря 2008 года кредиторская задолженность включает сумму обязательств по обратному выкупу привилегированных акций ОАО “ИСО ГПБ-Ипотека” в сумме 613 163 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 670 760 тыс. рублей).

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***23 Акционерный капитал**

Выпущенный акционерный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года состоял из 224 995 944 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 руб. каждая.

Все обыкновенные акции относятся к одному классу и имеют один голос.

В таблице ниже представлено изменение количества акций в обращении за 2008 и 2007 годы.

	2008 год	2007 год
Величина акционерного капитала по состоянию на 1 января	2 402 691	977 691
Выпуск акций	-	1 425 000
Величина акционерного капитала на 31 декабря	2 402 691	2 402 691

Максимальная сумма дивидендов, выплачиваемых Банком, ограничивается суммой нераспределенной прибыли Банка, которая определяется в соответствии с законодательством Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2008 года средства, доступные для распределения, составляют 331 286 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 84 642 тыс. рублей). В течение 2008 года и 2007 года дивиденды по акциям не объявлялись.

24 Денежные и приравненные к ним средства

По состоянию на конец отчетного периода денежные и приравненные к ним средства, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, составили:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Счета типа "Ностро" в банках	1 109 096	1 074 752
Срочные депозиты в банках	90 067	118 692
Счета типа "Ностро" в Центральном банке Российской Федерации	67 394	18 313
Итого денежных и приравненных к ним средств	1 266 557	1 211 757

25 Управление финансовыми рисками

Принятие на себя риска является неотъемлемой составляющей финансового бизнеса. Цель Группы состоит в достижении оптимального баланса между риском и доходностью, получаемой за принятый риск, а также в сведении до минимума потенциального негативного влияния рисков на финансовое положение Группы. Основными рисками, которым подвержена Группа, являются кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, операционный риск, а также ряд прочих рисков.

(а) Политика и процедуры Группы по управлению рисками

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

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

Правление несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Группа функционировала в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Управления рисков и методологии входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за использованием общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Вице-президенту Банка и опосредованно Совету Директоров.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Управление рисков и методологии проводит мониторинг нефинансовых (операционных) рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы.

(i) Управление кредитным риском

Кредитная деятельность ведется Группой на основе нормативных требований ЦБ РФ, а также международно-признанных критериев. Кредитная политика утверждается Правлением и Кредитным комитетом Банка.

Основным направлением деятельности Группы является ипотечное и жилищное кредитование физических лиц. Ипотечный портфель Группы формируется посредством выкупа закладных по ипотечным и жилищным ссудам у региональных и корпоративных операторов, являющихся первичными кредиторами. В ходе принятия решения о выкупе закладных у региональных и корпоративных операторов Группа использует ряд критериев, утвержденных Кредитным комитетом Банка. Региональные и корпоративные операторы оказывают Группе услуги по обслуживанию ипотечных и жилищных ссуд после выкупа Группой закладных по ссудам.

В ходе осуществления своей деятельности Группа принимает на себя кредитный риск в отношении следующих основных групп лиц:

- заемщики по ипотечным и жилищным ссудам – физические лица;
- региональные операторы, осуществляющие обслуживание ипотечных и жилищных ссуд и несущие обязательство обратного выкупа ссуд в случае дефолта;
- корпоративные операторы – аффилированные организации, осуществляющие обслуживание ипотечных и жилищных ссуд, которым Группа предоставляет ссуды на развитие и осуществление текущей деятельности;
- прочие контрагенты, входящие в инфраструктуру ипотечного и жилищного кредитования (страховые и оценочные компании).

Основные действия Группы по управлению кредитным риском включают:

- установление лимитов выдачи ипотечных ссуд;
- установление стандартных требований к заемщику, предмету залога, условиям кредитования;
- создание резервов на возможные потери по кредитному риску;
- диверсификация портфеля ипотечных и жилищных ссуд;
- расчет величины кредитного риска и его учет в процентной ставке;
- контроль за выданными ссудами;
- разграничение полномочий сотрудников.

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в балансе и в составе забалансовых условных обязательств, за исключением того, что ипотечные кредиты, принятые в обеспечение выпущенных Группой облигаций с ипотечным покрытием, являются единственным источником погашения этих облигаций, и, таким образом, уровень кредитного риска в отношении указанных ипотечных кредитов ограничен суммой облигаций с ипотечным покрытием, находящихся в собственности Группы.

Установление лимитов выдачи ипотечных ссуд

Группа соблюдает предельный уровень кредитного риска по всей совокупности активов по соотношению к собственному капиталу, а также максимальный риск в отношении одного заемщика или группы заемщиков (действующие требования ЦБ РФ по исполнению нормативов Н1 (Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка) и Н6 (Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков). На постоянной основе осуществляется мониторинг фактического размера накопленных рисков в сравнении с установленными нормативами.

В целях минимизации кредитного риска, вызванного ошибочными действиями работников Группы и региональных/корпоративных операторов, Группой введены ограничения на предельную сумму выкупаемых ипотечных и жилищных ссуд, при превышении которой помимо решения кредитных комитетов первичных кредиторов требуется согласование выдачи кредита Кредитным комитетом Группы.

На основе проведенного предварительного анализа кредитоспособности контрагентов Группы, входящих в инфраструктуру ипотечного кредитования, Группа устанавливает лимиты на принятие риска в отношении этих контрагентов.

Предусмотрено требование страхования профессиональной ответственности организаций, осуществляющих оценку предмета залога.

Установление стандартных требований к заемщику, предмету залога, условиям кредитования

По ипотечным и жилищным ссудам установлены стандартные требования к заемщикам и предметам залога, на основе которых принимается решение о выкупе закладных у региональных и корпоративных операторов Группы. В их число входят:

- требования в отношении обеспечения ссуд залогом недвижимого имущества (для ипотечных ссуд), либо правами требования на строящийся объект недвижимости (для жилищных ссуд), стоимость которого должна превышать остаток ссудной задолженности (используется коэффициент “К/З”, “кредит к залому”);
- ограничение по соотношению платежей по обслуживанию долга и уровня доходов заемщика (коэффициент “П/Д”, “платеж к доходу”);
- требования по страхованию предмета залога, жизни и утраты платежеспособности заемщика;
- требования по соответствию условий кредитных договоров стандартам Группы, включая величину ссуды, величину первоначального взноса по ссуде, уровень процентной ставки по ссуде.

Группа имеет соглашения по обратному выкупу всех ссуд с просрочкой более 30 дней со своими региональными операторами.

В Группе разработан комплекс внутренних процедур по проведению анализа финансового состояния контрагентов Группы, входящих в инфраструктуру ипотечного кредитования (страховые компании, банки).

Создание резервов на возможные потери по ссудам

В целях учета принятого на себя кредитного риска, Группа формирует и на ежемесячной основе регулирует резервы на возможные потери по портфелю ипотечных и жилищных ссуд, а также по ссудам, предоставленным корпоративным операторам Группы в соответствии со своими внутренними процедурами.

Максимальный кредитный риск

Максимальная величина кредитного риска Группы по активам, отраженным в балансе, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в балансе. Возможность взаимного зачета активов и обязательств не приводит к существенному снижению потенциального кредитного риска.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность понесения убытков из-за неисполнения другой стороной по финансовому инструменту условий соответствующего договора. Для одобрения условных обязательств кредитного характера (неиспользованных кредитных линий и гарантий) Группа применяет те же определенные кредитной политикой Группы процедуры и методы, что и для признанных в балансе кредитных обязательств (кредитов). Максимальная величина кредитного риска по внебалансовым финансовым инструментам отражена в Пояснении 27 “Условные и забалансовые обязательства”.

Анализ концентрации кредитного риска по ссудам клиентам представлен в Пояснении 13 “Ссуды клиентам”.

Контроль за выданными ссудами

Группой производится мониторинг выплат заемщиками по ипотечным и жилищным ссудам, на ежемесячной основе формируются отчеты, содержащие информацию о просроченной задолженности.

Группой разработаны инструкции для региональных и корпоративных операторов, осуществляющих обслуживание ссудной задолженности по выкупленным закладным, в отношении работы с просроченной задолженностью по ипотечным и жилищным ссудам. Группа производит мониторинг работы региональных и корпоративных операторов с просроченной задолженностью по ипотечным и жилищным ссудам на постоянной основе.

По ссудам, предоставленным корпоративным операторам Группы и другим контрагентам, производится ежеквартальный мониторинг их финансового состояния, исполнения бизнес-плана (для региональных операторов), проводится постоянный контроль обслуживания долга.

Расчет величины кредитного риска и его учет в процентной ставке

Группа использует внутреннюю методологию для определения величины кредитного риска по ипотечным кредитным продуктам и его учета в структуре процентных ставок по ссудам.

Диверсификация портфеля ипотечных и жилищных ссуд

Деятельность Группы ориентирована на выкуп ипотечных и жилищных ссуд во всех регионах Российской Федерации, обладающих потенциалом с точки зрения ипотечного кредитования. При выкупе ипотечных и жилищных ссуд учитывается экономическая и иная взаимозависимость заемщиков.

(ii) Изменения в системе управления кредитным риском

Принимая во внимание нарастающие кризисные явления в экономике Российской Федерации, результатом которых явилось снижение доходов и платежеспособности населения, Группой в течение 2008 года были дополнительно ужесточены требования к потенциальным заемщикам по вновь выдаваемым ссудам.

- Введено условие об обязательном учете всех расходов потенциального заемщика при расчете максимального ежемесячного платежа, равного разнице между совокупными доходами и совокупными расходами заемщика, включая расходы на содержание семьи.
- Исключены из рассмотрения в качестве потенциальных заемщиков индивидуальные предприниматели, а также заемщики, которые не могут предъявить официальных документов, подтверждающих их доход.
- Процентные ставки по ипотечным и жилищным ссудам увеличены за счет роста надбавки, компенсирующей кредитный риск.

В условиях кризиса на мировом ипотечном рынке Группа включила в стратегию управления риском ожидания в части динамики изменения стоимости жилой недвижимости, выступающей предметом залога по ипотечным и жилищным ссудам.

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***(в) Географическая концентрация**

Группа проводит большинство операций на территории Российской Федерации. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Россия	Страны, входящие в ОЭСР	Итого
Активы			
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	73 739	-	73 739
Средства в банках	689 263	509 900	1 199 163
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5 112	1 236 110	1 241 222
Ссуды клиентам	31 156 914	-	31 156 914
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4 782	-	4 782
Основные средства	593 114	-	593 114
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	52 287	-	52 287
Требования по отложенному налогу	202 687	-	202 687
Прочие активы	169 350	-	169 350
Итого активов	32 947 248	1 746 010	34 693 258
Обязательства			
Средства банков	12 419 814	6 617	12 426 431
Средства клиентов	465 809	-	465 809
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 111 305	9 906 771	17 018 076
Субординированные долговые обязательства	1 517 000	-	1 517 000
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	68	-	68
Обязательства по отложенному налогу	150 735	-	150 735
Прочие обязательства	699 770	-	699 770
Итого обязательств	22 364 501	9 913 388	32 277 889

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Россия	Страны, входящие в ОЭСР	Итого
Активы			
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	75 843	-	75 843
Средства в банках	1 021 927	402 926	1 424 853
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	10 917	199 203	210 120
Ссуды клиентам	25 962 758	-	25 962 758
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4 782	-	4 782
Основные средства	392 802	-	392 802
Инвестиционная собственность	183 129	-	183 129
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	46 970	-	46 970
Прочие активы	133 185	-	133 185
Итого активов	27 832 313	602 129	28 434 442
Обязательства			
Средства банков	8 150 350	-	8 150 350
Средства клиентов	425 602	1 082	426 684
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 174 328	12 078 974	15 253 302
Субординированные долговые обязательства	1 517 000	-	1 517 000
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	35	-	35
Обязательства по отложенному налогу	6 518	-	6 518
Прочие обязательства	747 811	-	747 811
Итого обязательств	14 021 644	12 080 056	26 101 700

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года все условные обязательства кредитного характера относятся к резидентам Российской Федерации.

Финансовые активы, обязательства и условные обязательства кредитного характера были классифицированы по географическому принципу в соответствии со страной регистрации контрагента.

(г) Риск ликвидности

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

(i) Управление риском ликвидности

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Подразделением, ответственным за управление текущей платежной позицией Группы, является Казначейство. Управление ликвидностью баланса Группы путем принятия соответствующих управленческих решений, как оперативного, так и стратегического характера осуществляет Правление Группы на основании аналитических материалов, докладных записок, а также текущих расчетов нормативов и коэффициентов ликвидности, на постоянной основе готовящихся Финансово-экономическим управлением.

Банк также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. В течение 2008 года и 2007 года нормативы ликвидности Банка соответствовали установленному законодательством уровню.

(ii) Оценка риска ликвидности

Важнейшими факторами при оценке ликвидности активов и обязательств Группы и ее устойчивости к изменениям процентных ставок и валютных курсов являются сроки погашения активов и обязательств Группы, а также возможность замещения по приемлемой стоимости процентных обязательств при наступлении их сроков погашения.

Приведенные далее таблицы отражают балансовую стоимость активов и обязательств Группы по договорным срокам, оставшимся до дат погашения.

АБ “ГПБ-Ипотека” (ОАО)
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Позиция по ликвидности Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года может быть представлена следующим образом.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Без срока погаше- ния	Итого
Активы								
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	67 394	-	-	-	-	-	6 345	73 739
Средства в банках	1 199 163	-	-	-	-	-	-	1 199 163
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8 475	10 611	43 416	399 472	779 248	-	-	1 241 222
Ссуды клиентам	181 262	782 001	6 968 058	12 190 126	8 032 270	3 003 197	-	31 156 914
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	4 782	4 782
Основные средства	-	-	-	-	-	-	593 114	593 114
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	52 287	-	-	-	-	-	52 287
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	202 687	202 687
Прочие активы	11 662	11 888	6 852	25 950	112 998	-	-	169 350
Итого активов	1 467 956	856 787	7 018 326	12 615 548	8 924 516	3 003 197	806 928	34 693 258
Обязательства								
Средства банков	54 915	1 482	-	12 370 034	-	-	-	12 426 431
Средства клиентов	81 765	32 256	351 788	-	-	-	-	465 809
Выпущенные долговые ценные бумаги	151 963	637 075	6 556 797	8 714 736	957 505	-	-	17 018 076
Субординированные долговые обязательства	17 000	-	200 000	1 300 000	-	-	-	1 517 000
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	68	-	-	-	-	-	-	68
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	150 735	150 735
Прочие обязательства	106	86 501	-	-	613 163	-	-	699 770
Итого обязательств	305 817	757 314	7 108 585	22 384 770	1 570 668	-	150 735	32 277 889
Чистый разрыв ликвидности	1 162 139	99 473	(90 259)	(9 769 222)	7 353 848	3 003 197	656 193	2 415 369
Накопленный разрыв ликвидности	1 162 139	1 261 612	1 171 353	(8 597 869)	(1 244 021)	1 759 176	2 415 369	

В целях поддержки необходимого уровня ликвидности и обеспечения необходимого объема денежных средств у Группы открыта кредитная линия с материнской компанией Группы, “Газпромбанк” (открытое акционерное общество). По состоянию на 31 декабря 2008 года остатки на счетах привлеченных средств от “Газпромбанк” (открытое акционерное общество), включая срочные депозиты и субординированные долговые обязательства, составили 13 887 599 тыс. рублей (31 декабря 2007 года: 9 667 350 тыс. рублей).

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Позиция по ликвидности Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года может быть представлена следующим образом.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Без срока погаше- ния	Итого
Активы								
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	18 313	-	-	-	-	-	57 530	75 843
Средства в банках	1 193 444	-	-	-	231 409	-	-	1 424 853
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	542	1 710	6 997	74 469	126 402	-	-	210 120
Ссуды клиентам	198 003	316 133	1 242 232	12 202 665	10 666 664	1 337 061	-	25 962 758
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	4 782	4 782
Основные средства	-	-	-	-	-	-	392 802	392 802
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	183 129	183 129
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	46 970	-	-	-	-	-	46 970
Прочие активы	9 173	9 350	5 385	20 409	88 868	-	-	133 185
Итого активов	1 419 475	374 163	1 254 614	12 297 543	11 113 343	1 337 061	638 243	28 434 442
Обязательства								
Средства банков	473	-	1 329 490	6 820 387	-	-	-	8 150 350
Средства клиентов	10 440	176 472	239 772	-	-	-	-	426 684
Выпущенные долговые ценные бумаги	202 030	322 563	1 267 499	12 450 867	1 010 343	-	-	15 253 302
Субординированные долговые обязательства	17 000	-	-	200 000	1 300 000	-	-	1 517 000
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	35	-	-	-	-	-	-	35
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	6 518	6 518
Прочие обязательства	8 541	68 510	-	-	670 760	-	-	747 811
Итого обязательств	238 519	567 545	2 836 761	19 471 254	2 981 103	-	6 518	26 101 700
Чистый разрыв ликвидности	1 180 956	(193 382)	(1 582 147)	(7 173 711)	8 132 240	1 337 061	631 725	2 332 742
Накопленный разрыв ликвидности	1 180 956	987 574	(594 573)	(7 768 284)	363 956	1 701 017	2 332 742	

Приведенная далее таблица показывает распределение недисконтированных сумм денежных потоков по финансовым обязательствам Группы и непризнанным обязательствам Группы кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока платежа (погашения). Полная номинальная величина (поступления)/выбытия денежных потоков, указанная в данной таблице, представляет собой договорные недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам или условным обязательствам. Выпущенные облигации с ипотечным покрытием представлены в таблице далее с учетом ожидаемых дат выплат по ним (см. Пояснение 20). Ожидаемое Группой движение денежных потоков по данным финансовым обязательствам и непризнанным обязательствам Группы кредитного характера может сильно отличаться от представленного далее анализа.

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Позиция Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года может быть представлена следующим образом.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Номинальная величина (поступления)/ выбытия денежных потоков до вычета убытков от обесценения	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства							
Средства банков	55 831	277 397	847 603	13 192 173	-	14 373 004	12 426 431
Средства клиентов	81 765	39 205	355 812	-	-	476 782	465 809
Выпущенные долговые ценные бумаги	269 302	659 117	7 120 322	10 346 669	1 049 397	19 444 807	17 018 076
Субординированные долговые обязательства	17 000	-	303 868	1 531 814	-	1 852 682	1 517 000
Прочие обязательства	106	86 501	-	-	613 163	699 770	699 770
Производные финансовые инструменты							
- Поступления	66 258	196 251	887 706	2 955 768	-	4 105 983	1 236 110
- Выбытия	(72 887)	(186 702)	(761 750)	(1 765 090)	-	(2 786 429)	-
Итого	417 375	1 071 769	8 753 561	26 261 334	1 662 560	38 166 599	33 363 196
Условные обязательства кредитного характера							
	65 685	-	-	-	1 967	67 652	67 652

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Позиция Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года может быть представлена следующим образом.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Номинальная величина (поступления)/ выбытия денежных потоков до вычета убытков от обесценения	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства							
Средства банков	149 877	174 271	1 814 142	7 409 570	-	9 547 860	8 150 350
Средства клиентов	11 936	180 099	247 311	-	-	439 346	426 684
Выпущенные долговые ценные бумаги	250 688	702 004	2 912 088	14 898 734	1 298 105	20 061 619	15 253 302
Субординированные долговые обязательства	17 000	-	91 000	593 668	1 367 814	2 069 482	1 517 000
Прочие обязательства	8 541	68 510	-	-	670 760	747 811	747 811
Производные финансовые инструменты							
- Поступления	208 914	405 452	1 792 175	7 650 682	-	10 057 223	199 203
- Выбытия	(219 351)	(424 343)	(1 866 832)	(7 300 549)	-	(9 811 075)	
Итого	427 605	1 105 993	4 989 884	23 252 105	3 336 679	33 112 266	26 294 350
Условные обязательства кредитного характера							
	5 764	-	-	-	1 967	7 731	7 731

Нижеприведенная таблица раскрывает информацию по договорным срокам погашения выпущенных облигаций с ипотечным покрытием.

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
До востребования и менее 1 месяца	151 963	41 495
От 1 до 3 месяцев	637 075	130 940
От 3 до 12 месяцев	5 929 520	535 749
От 1 до 5 лет	8 714 736	4 000 000
Более 5 лет	957 505	9 678 810
Итого выпущенных облигаций с ипотечным покрытием	16 390 799	14 386 994

Банк также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Центрального Банка Российской Федерации. Данные нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств, подлежащих погашению по счетам до востребования.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитываемый как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств со сроком погашения до 30 календарных дней.
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), рассчитываемый как отношение суммы активов Банка с оставшимся до даты погашения сроком более одного года к сумме собственных средств и обязательств с оставшимся до даты погашения сроком более одного года.

АБ «ГПБ-Ипотека» (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

В течение 2008 года и 2007 года нормативы ликвидности Банка соответствовали установленному законодательством уровню. В таблице ниже представлены обязательные нормативы ликвидности для Банка, рассчитанные по состоянию на 31 декабря 2008 года и на 31 декабря 2007 года.

	Требование	31 декабря 2008 года, %	31 декабря 2007 года, %
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	Не менее 15%	42,2	77,2
Норматив текущей ликвидности (Н3)	Не менее 50%	284,3	390,9
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	Не более 120%	86,7	94,1

(д) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения дохода Группы или стоимости его портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреэды и цены акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, процентного риска, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

(i) Управление рыночным риском

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

Деятельность Группы по управлению рыночными рисками направлена как на снижение вероятности возникновения рисков, так и на минимизацию существующих рисков (снижение возможных потерь и последствий для деятельности Группы).

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов на разницы между суммами активов и обязательств с одинаковыми сроками изменения процентной ставки, лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, по срокам изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением.

(ii) Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Правление Группы устанавливает лимиты в отношении уровня рисков по различным валютам. Эти лимиты также соответствуют требованиям, установленным Центральным Банком Российской Федерации. Казначейство ежедневно осуществляет мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В таблице ниже представлен анализ позиций Группы в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	73 739	-	-	-	73 739
Средства в банках	1 169 874	5 537	23 537	215	1 199 163
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5 112	-	1 236 110	-	1 241 222
Ссуды клиентам	31 156 914	-	-	-	31 156 914
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4 782	-	-	-	4 782
Основные средства	593 114	-	-	-	593 114
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	52 287	-	-	-	52 287
Требования по отложенному налогу	202 687	-	-	-	202 687
Прочие активы	169 350	-	-	-	169 350
Итого активов	33 427 859	5 537	1 259 647	215	34 693 258
Обязательства					
Средства банков	12 419 248	7 183	-	-	12 426 431
Средства клиентов	458 623	4 914	2 167	105	465 809
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 983 089	-	8 034 987	-	17 018 076
Субординированные долговые обязательства	1 517 000	-	-	-	1 517 000
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	68	-	-	-	68
Обязательства по отложенному налогу	150 735	-	-	-	150 735
Прочие обязательства	699 770	-	-	-	699 770
Итого обязательств	24 228 533	12 097	8 037 154	105	32 277 889
Чистая балансовая позиция	9 199 326	(6 560)	(6 777 507)	110	2 415 369
Чистая внебалансовая позиция	(3 782 319)	-	3 782 319	-	-
Чистая позиция	5 417 007	(6 560)	(2 995 188)	110	2 415 369
Условные обязательства кредитного характера	67 652	-	-	-	67 652

По состоянию на 31 декабря 2008 года внебалансовая позиция представляет собой позицию по соглашению валютно-процентного свопа, заключенного Gazprombank Mortgage Funding 1 (Примечание 12).

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

В таблице ниже представлен анализ позиций Группы в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	75 843	-	-	-	75 843
Средства в банках	1 401 984	11 288	10 807	774	1 424 853
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	10 263	654	199 203	-	210 120
Ссуды клиентам	25 962 758	-	-	-	25 962 758
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4 782	-	-	-	4 782
Основные средства	392 802	-	-	-	392 802
Инвестиционная собственность	183 129	-	-	-	183 129
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	46 970	-	-	-	46 970
Прочие активы	133 185	-	-	-	133 185
Итого активов	28 211 716	11 942	210 010	774	28 434 442
Обязательства					
Средства банков	8 149 877	473	-	-	8 150 350
Средства клиентов	423 672	1 043	1 861	108	426 684
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 443 075	-	8 810 227	-	15 253 302
Субординированные долговые обязательства	1 517 000	-	-	-	1 517 000
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	35	-	-	-	35
Обязательства по отложенному налогу	6 518	-	-	-	6 518
Прочие обязательства	747 811	-	-	-	747 811
Итого обязательств	17 287 988	1 516	8 812 088	108	26 101 700
Чистая балансовая позиция	10 923 728	10 426	(8 602 078)	666	2 332 742
Чистая внебалансовая позиция	(8 810 227)	-	8 810 227	-	-
Чистая позиция	2 113 501	10 426	208 149	666	2 332 742
Условные обязательства кредитного характера	7 731	-	-	-	7 731

По состоянию на 31 декабря 2007 года внебалансовая позиция представляет собой позицию по соглашениям валютно-процентных свопов, заключенных Gazprombank Mortgage Funding 1 и Gazprombank Mortgage Funding 2 (Примечание 12).

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Анализ чувствительности чистого дохода и собственных средств Группы за год к изменению курсов валют (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария 20% снижения или роста курсов основных иностранных валют) может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2008 года	
	Чистый доход	Собственные Средства
20% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(997)	(997)
20% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	997	997
20% рост курса евро по отношению к российскому рублю	3 251	3 251
20% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	(3 251)	(3 251)

Анализ чувствительности чистого дохода и собственных средств Группы за год к изменению курсов валют (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курсов основных иностранных валют) может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2007 года	
	Чистый доход	Собственные Средства
5% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	396	396
5% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	(396)	(396)
5% рост курса евро по отношению к российскому рублю	7 910	7 910
5% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	(7 910)	(7 910)

(iii) Процентный риск

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Группы или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

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

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

Для управления процентным риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Управление экономического анализа отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и их влияния на прибыль Группы.

Практически по всем процентным активам и процентным обязательствам Группы используется фиксированная ставка процента. Исключением являются выпущенные еврооблигации.

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

В таблице ниже приведен анализ средних эффективных процентных ставок в разрезе основных валют для основных категорий монетарных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных процентных ставок по различным финансовым инструментам с использованием эффективных процентных ставок по состоянию на конец периода.

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Рубли	Евро и прочие валюты	Рубли	Евро и прочие валюты
Активы				
Средства в банках	1,2	-	2,9	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7,0	-	5,8	-
Ссуды клиентам	13,7	-	13,4	-
Обязательства				
Средства банков	9,3	-	9,7	-
Средства клиентов	4,3	-	4,6	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	13,9	6,4	9,8	6,0
Субординированные долговые обязательства	7,8	-	7,8	-

Анализ чувствительности чистого дохода Группы за 2008 год к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 500 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок и предполагающий отсутствие ассиметричных изменений кривых доходности и наличие постоянной балансовой позиции) может быть представлен следующим образом.

31 декабря 2008 года

Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	44 185
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(44 185)

Анализ чувствительности чистого дохода Группы за 2007 год к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок и предполагающий отсутствие ассиметричных изменений кривых доходности и наличие постоянной балансовой позиции) может быть представлен следующим образом.

31 декабря 2007 года

Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	2 687
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(2 687)

Выше описанный анализ основывается на предположении о наличии постоянной балансовой позиции, отсутствии ассиметричных изменений кривых доходности и исключает эффект изменений процентных ставок в отношении текущих средств клиентов, размещенных до востребования.

(iv) Ценовой риск

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

Группа не подвержена существенному ценовому риску в отношении вложений в долевые ценные бумаги.

26 Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение своей деятельности, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Структура капитала Группы представлена заемными средствами, включающими субординированные долговые обязательства (Примечание 21), и капиталом акционеров материнской компании, который включает акционерный капитал, нераспределенную прибыль, что раскрывается в отчете об изменениях в составе собственных средств акционеров.

Структура капитала рассматривается Правлением Группы регулярно. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым из классов капитала.

На основе рекомендаций Совета директоров один раз в год Общее собрание акционеров производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, а в случае необходимости Общим собранием акционеров принимается решение об изменении величины уставного капитала и регистрации дополнительного выпуска акций.

Общая политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2007 годом.

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

В таблице ниже показан анализ состава капитала Группы, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря 2008.

	31 декабря 2008 года
Капитал 1-го уровня	
Акционерный капитал	2 402 691
Нераспределенная прибыль	12 678
Итого капитала 1-го уровня	2 415 369
Капитал 2-го уровня	
Субординированные долговые обязательства (неамортизированная часть)	784 655
Итого капитала 2-го уровня	784 655
Итого капитала	3 200 024
Активы, взвешенные с учетом риска	
Банковская книга	18 254 571
Торговая книга	5 911
Итого активов, взвешенных с учетом риска	18 260 482
Итого капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)	17,5
Итого капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	13,2

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

27 Условные и забалансовые обязательства

(а) Судебные разбирательства

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности к Группе могут быть предъявлены претензии и иски в судебные органы. Руководство Группы считает, что обязательства по таким претензиям и искам в случае их возникновения не окажут существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты будущей деятельности Группы.

(б) Налоговое законодательство

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

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

(в) Обязательства по операционной аренде

Минимальные будущие платежи по договорам операционной аренды, которые не могут быть аннулированы, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора, представлены ниже.

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Менее 1 года	451	2 827
От 1 года до 5 лет	-	275
Более 5 лет	-	265
Итого обязательств по операционной аренде	451	3 367

В течение 2008 года платежи Группы по операционной аренде, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов, составили 3 002 тыс. рублей (2007 год: 18 298 тыс. рублей).

(г) Условные обязательства кредитного характера

Условные обязательства кредитного характера включают в себя гарантии и неиспользованные кредитные линии. Стоимость данных обязательств по договору представляет возможную величину потерь в случае выполнения Группой обязательств по договору в полном объеме, неисполнения обязательств клиентом и полного обесценения любого имеющегося обеспечения.

Гарантии сопряжены с таким же риском, что и кредиты. Обязательства по неиспользованным кредитным линиям представляют собой обязательства предоставить средства клиенту при необходимости.

АБ “ГПБ-Ипотека” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Действующие условные обязательства кредитного характера Группы включают:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Выданные гарантии	1 967	1 967
Неиспользованные кредитные линии	65 685	5 764
Итого условных обязательств кредитного характера	67 652	7 731

Общая договорная сумма действующих гарантий и неиспользованных кредитных линий не всегда отражает будущие потребности в денежных средствах, поскольку данные обязательства могут быть аннулированы или срок их действия может истечь без осуществления финансирования.

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Банк провел оценку своих финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации”.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и котируемых активов, имеющих в наличии для продажи, а также котируемых ценных бумаг основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам. Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

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

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов Группы приблизительно соответствует их балансовой стоимости, за исключением финансовых инструментов, представленных в таблице.

	31 декабря 2008 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты клиентам	31 156 914	29 725 421
Выпущенные долговые ценные бумаги	(16 390 799)	(15 227 595)
Субординированные долговые обязательства	(1 517 000)	(1 343 047)

29 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 24 “Раскрытие информации о связанных сторонах” стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на процесс принятия другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого потенциально возможного случая отношений связанных сторон внимание уделяется экономическому содержанию операций, а не только их юридическому оформлению.

К связанным сторонам относятся акционеры Банка, а также директора, высшее руководство Группы и другие связанные стороны. Другие связанные стороны представляют собой компании, контролируемые теми же лицами, которые контролируют Группу, и другие компании, которые находятся под контролем или на которые могут оказывать значительное влияние акционеры Банка, директора и высшее руководство Группы. По состоянию на 31 декабря 2008 года к ним относятся в основном компании, входящие в Группу Газпромбанка.

В 2008 году сумма вознаграждения ключевым руководящим сотрудникам составила 63 306 тыс. рублей (2007 год: 53 444 тыс. рублей).

Ниже представлена информация об остатках по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Акционеры Банка		Прочие связанные стороны	
	Балансовая стоимость	Средняя процентная ставка, %	Балансовая стоимость	Средняя процентная ставка, %
Активы				
Средства в банках	597 474	5,1	-	-
Ссуды клиентам	-	-	243 221	14,1
Итого активов	597 474	5,1	243 221	14,1
Обязательства				
Средства банков	12 370 599	10,1	-	-
Счета клиентов	-	-	34 411	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 622 111	Mosprime+2.85	-	-
Субординированные долговые обязательства	1 517 000	7,2	-	-
Прочие обязательства	-	-	613 193	-
Итого обязательств	18 509 710	9,9	647 604	-
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	13 945	-	285	-

Ниже представлена информация о результатах операций со связанными сторонами за 2008 год.

	Акционеры Банка	Директора и высшее руководство	Прочие связанные стороны
Процентный доход по средствам в банках	307	-	-
Процентный доход по ссудам клиентам	-	-	32 649
Восстановление резервов под убытки от обесценения ссуд	-	-	962
Процентный расход по средствам банков	(847 861)	-	-
Процентный расход по выпущенным долговым ценным бумагам	(109 442)	-	-
Процентный расход по субординированным долговым обязательствам	(108 000)	-	-
Чистые комиссионные доходы	8 923	-	-
Операционные расходы	-	(63 306)	-

АБ "ГПБ-Ипотека" (ОАО)

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлена информация об остатках по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2007 года

	Акционеры Банка		Прочие связанные стороны	
	Балансовая стоимость	Средняя процентная ставка, %	Балансовая стоимость	Средняя процентная ставка, %
Активы				
Средства в банках	211 244	2,9	-	
Ссуды клиентам (до вычета убытков от обесценения)	-	-	177 554	11,6
Убытки от обесценения ссуд	-	-	(5 736)	0,5
Итого активов	211 244	2,9	171 818	11,3
Обязательства				
Средства банков	8 150 350	9,7	-	-
Субординированные долговые обязательства	1 517 000	7,2	-	-
Прочие обязательства	-	-	670 760	-
Итого обязательств	9 667 350	8,6	670 760	-
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	800 000	-	5 764	-

Ниже представлена информация о результатах операций со связанными сторонами за 2007 год.

	Акционеры Банка	Директора и высшее руководство	Прочие связанные стороны
Процентный доход по средствам в банках	933	-	-
Процентный доход по ссудам клиентам	-	-	7 009
Процентный расход по средствам банков	(374 944)	-	-
Процентный расход по субординированным долговым обязательствам	(108 000)	-	-
Чистые комиссионные доходы	12 056	-	2 822
Операционные расходы	-	(53 444)	-

АБ “ГПБ-Ипотека” (ОАО)**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2008 год***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***30 Изменения в составе Группы**

В январе 2008 года Группа основала и приобрела по номиналу 100% паев ИЗПИФ “РКПФ – Второй Объединенный” в сумме 300 млн. руб. (см. Пояснение 13).

В декабре 2008 года Группа основала и приобрела по номиналу 100% паев ИЗПИФ “Третий Объединенный” в сумме 250 млн. руб.

В феврале 2008 года Группа приобрела 100% акций ООО “Белкор” по цене 120 млн. рублей.

Чистые активы приобретенной компании по состоянию на дату приобретения были следующими.

	Признание справедливой стоимости при приобретении
Активы	
Средства в банках	3 210
Основные средства	21 436
Прочие активы	11 737
Обязательства	
Средства банков	(2 200)
Прочие обязательства	(2 273)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	31 910
Гудвил (“деловая репутация”), связанный с приобретением	88 090
Денежные средства уплаченные	(120 000)
Чистое выбытие денежных средств	(116 790)

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группой был проведен тест на обесценение гудвила (“деловой репутации”), в результате чего в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы за 2008 год были признаны убытки от обесценения гудвила (“деловой репутации”) в размере 88 090 тыс. рублей.

Ниже представлено движение величины гудвила (“деловой репутации”).

	2008 год	2007 год
Величина гудвила (“деловой репутации”) по состоянию на 1 января	-	-
Возникновение гудвила (“деловой репутации”) в результате приобретения дочерних компаний	88 090	-
Обесценение гудвила (“деловой репутации”)	(88 090)	-
Гудвил (“деловая репутация”) по состоянию на 31 декабря	-	-

31 События после отчетной даты

В январе 2009 года внеочередное Общее собрание акционеров АБ “ГПБ-Ипотека” (ЗАО) приняло решение об изменении организационно-правовой формы Банка и преобразовании его в открытое акционерное общество и об утверждении нового наименования Банка: полное фирменное наименование – Акционерный банк “ГПБ – Ипотека” (Открытое акционерное общество), сокращенное фирменное наименование – АБ “ГПБ – Ипотека” (ОАО).