



Акционерный коммерческий банк «ЦентроКредит» был основан в 1989 году Ассоциацией деревообрабатывающих компаний как отраслевой банк Министерства деревообрабатывающей промышленности. Акционерами первоначально являлись деревообрабатывающие предприятия и компании, производящие мебель. В 1991 году Банк получил Генеральную лицензию №121 Центрального Банка Российской Федерации.

Осенью 1996 года контрольный пакет акций был приобретен Северо-восточной инвестиционной компанией и группой компаний, специализирующихся в области нефтепереработки и строительства. С января 1997 года, после прихода новых акционеров, АКБ «ЦентроКредит» функционирует и активно развивается как универсальный клиентский банк с инвестиционной направленностью, поэтому большое внимание уделяется расширению спектра предоставляемых услуг, созданию современной инфраструктуры, которая необходима для успешного ведения бизнеса.

АКБ «ЦентроКредит» является членом Ассоциации российских банков, Национальной фондовой ассоциации и Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР), участником Российской торговой системы, Московской фондовой биржи, акционером и членом секций фондового и срочного рынков Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ). В январе 1998 года Центральный Банк России зарегистрировал АКБ «ЦентроКредит» в качестве профессионального участника фондового рынка, выдав лицензию на осуществление брокерской деятельности (включая операции с физическими лицами), а также дилерской и депозитарной деятельности. Банк имеет статус депозитария ценных бумаг. В конце 1999 года АКБ «ЦентроКредит» получил лицензию Министерства экономики Российской Федерации на осуществление лизинговой деятельности.

АКБ «ЦентроКредит» установил корреспондентские отношения с зарубежными банками, в том числе «Bank of New York», «Dresdner Bank», «Skandinaviska Enskilda Banken», «Eurobank», «Bank of Tokyo» и другими.

Состоявшееся в конце августа 1997 года Общее собрание акционеров АКБ «ЦентроКредит» единогласно приняло решение об увеличении уставного капитала Банка в десять раз. В августе 1998 года ГУ ЦБ по г. Москве зарегистрировало отчет об итогах размещения четвертой эмиссии акций АКБ «ЦентроКредит»; в результате уставный капитал Банка увеличился с 5 до 50 млн. рублей. В планы Банка входит дальнейшее наращивание уставного капитала.

С 1999 года АКБ «ЦентроКредит» осуществляет подготовку баланса по российским и международным стандартам. Аудитором банка «ЦентроКредит» является компания KPMG, входящая в «большую пятерку» крупнейших и наиболее авторитетных аудиторских компаний мира.

Соглашение, подписанное в ноябре 1998 года с Европейской службой банковского консультирования, позволило Банку, благодаря участию в программе TACIS, предусматривающей получение квалифицированных консультаций признанных специалистов банковского дела, повысить качество управления активами и пассивами, внутрибанковского управленческого учета.

По состоянию на 1 ноября 1999 года АКБ «ЦентроКредит» был отнесен Центральным Банком России к первой классификационной группе — «Банки без признаков финансовых затруднений». Прирост капитала Банка за 1999 год составил 65% без увеличения уставного фонда. По данным авторитетного делового журнала «Профиль», АКБ «ЦентроКредит» по размеру активов в 1999 году уверенно вошел в число 200 крупнейших российских банков. По данным Московской межбанковской валютной биржи, АКБ «ЦентроКредит» занял второе место по оборотам в фондовой секции ММВБ в декабре 1999 года и третье место по итогам года в целом.

АКБ «ЦентроКредит» предлагает своим клиентам полный набор расчетно-кассовых и инвестиционных услуг. Мы стремимся найти индивидуальный подход и установить прочные отношения с каждым клиентом, стараясь действовать на высоком профессиональном уровне. У нас есть все необходимое, чтобы стать финансовым консультантом и торговым посредником для наших клиентов.



важаемые дамы и господа!

Представляя Вашему вниманию очередной годовой отчет нашего Банка, пользуюсь случаем поприветствовать Вас и высказать благодарность за плодотворную совместную работу, за то доверие, которое Вы оказывали и продолжаете оказывать нашему Банку. Мы гордимся сложившимися партнерскими отношениями и в год своего 11-летия хотим еще раз поблагодарить Вас за поддержку.

Прошедший год, отмеченный нетривиальными процессами становления отечественной экономики и важнейшими политическими событиями в жизни страны, существенным образом повлиял на ситуацию в банковском сообществе. С большой долей уверенности можно говорить о том, что последствия финансового кризиса 1998 года, который наглядно продемонстрировал качество управления активами и уровень менеджмента в различных кредитных учреждениях, практически преодолены. Российская банковская система стабилизировалась, наметились первые тенденции к росту. На рынке появились новые банки-лидеры, к числу которых по праву может быть отнесен и банк «ЦентроКредит».

По итогам 1999 года Банк достиг хороших экономических показателей. Принципиальным моментом является то, что мы смогли четко определить свою позицию на рынке и сформулировать МИССИЮ Банка:

- ◆ обеспечивать потребности клиентов в инвестиционных услугах мирового класса на российских рынках ценных бумаг и корпоративных финансов, предоставляя при этом полный набор услуг международного универсального Банка.

Мы прекрасно понимаем, что, доверяя Банку свои деньги, Вы доверяете ему нечто большее — свое благополучие, деловую репутацию и надежды на будущее. Ваше доверие и поддержка позволяют нам вносить свой посильный вклад в становление отечественной банковской системы и российской экономики.

С благодарностью, глубоким уважением и надеждой на долгое плодотворное сотрудничество

*Председатель Правления  
АКБ «ЦентроКредит»  
Андрей Тарасов*





*Все, что я могу за Ваши 25-тысячный вексель выдать, 20 с вычетом 10 процентов за год — то есть 18 тысяч рублей, в такомъ случае извольте отписать ко мне...*

*А.С. Пушкин — В.С. Осень-Тосановскому. 1830*

*Финансист, занимающийся спекуляцией, схватывает всю совокупность цифр, снимает сливки с еще не полученных доходов, это гениальное постижение, способ регулярно стригь надежду, словом — новая кабалестика.*

*Опере де Бальзак «История величия и падения Узеера Бурто»*



*В последнее десятилетие с невероятной быстротой создавались грандиозные предприятия. Возникали, как из воздуха, миллионные состояния. Из хрусталя и цемента строились банки, мюзик-холлы, скетинги, великолепные кабаки, где люди огуливались музыкой, отражением зеркал, полубнаженными женщинами, светом, шампанским.*

*А.Н. Толстой «Сестры»*

*Да накупи я всех этих, которые выедем, пока еще не подавали новых ревизских сказок, приобрести их, положим, тысячу, да, положим, олекулский совет даст по двести рублей на душу: вот уже двести тысяч капиталу.*

*Н.В. Гоголь «Мертвые души»*





динамика основных экономических и социальных показателей в России в 1999 году в целом была умеренно благоприятной. Макроэкономическая ситуация характеризовалась ростом производства многих видов товаров и услуг, невысокими темпами инфляции, относительно стабильным финансовым положением предприятий.

Согласно официальным данным Госкомстата РФ, ВВП России в 1999 году вырос по сравнению с 1998 годом на 3,2%, а по сравнению с докризисным 1997 годом снизился лишь на 0,2%. В абсолютных цифрах ВВП в 1999 году составил 4 476 млрд. рублей. При этом рост промышленного производства составил 8,1%, сельскохозяйственного производства — 2,4%. В целом в 1999 году промышленностью страны произведено продукции (работ, услуг) на сумму 2 995 млрд. рублей. Объем сельскохозяйственного производства составил 624,8 млрд. рублей.

В 1999 году увеличились объемы производства во всех отраслях промышленности. За этот период производство продукции цветной металлургии возросло по сравнению с 1998 годом на 8,5%, черной металлургии — на 14,4%, химической и нефтехимической промышленности — на 21,7%, лесобумажной промышленности — на 17,2%, топливной промышленности — на 2,4%.

1999 год Россия закончила со значительным положительным сальдо внешней торговли. Превышение экспорта над импортом составило примерно 35 млрд. долларов — почти в два раза больше, чем в 1998 году. Вместе с тем объем экспорта снизился по сравнению с прошлым годом на 3%, составив около 75 млрд. долларов. Объем импорта снизился на 30%, составив примерно 40 млрд. долларов.

В декабре 1999 года инфляция в российской экономике составила 1,3%. По сравнению с декабрем 1998 года цены на потребительские товары и услуги выросли на 36,5% (в декабре 1998 года к декабрю 1997 года — на 84,4%).

Рост реальных денежных доходов населения в сравнении с декабрем 1998 года способствовал увеличению объемов продаж на потребительском рынке. Оборот розничной торговли возрос в декабре 1999 года по сравнению с соответствующим месяцем предыдущего года на 3,4%. Тем не менее по итогам года он не достиг уровня 1998 года и составил от него 92,3%. Расширение спроса на продукцию отечественных товаропроизводителей стимулировало развитие производства. Улучшение финансового положения предприятий по сравнению с предыдущим годом расширило их возможности по осуществлению инвестиций в основной капитал. В 1999 году объем инвестиций в основной капитал превысил уровень 1998 года на 1%.

Улучшилась в прошедшем году ситуация со сбором налогов. В 1999 году Министерство по налогам и сборам перевыполнило бюджетное задание на 103,5 млрд. рублей. Общий сбор составил 339,6 млрд. рублей (по плану, заложенному в бюджете, — 236,1 млрд. рублей). И если в 1998 году доля налогов в ВВП составила 5,1%, то в 1999 году — уже 8% (по плану — 5,5%).

Таким образом, в российской экономике в 1999 году наметился ряд положительных тенденций, создающих серьезные предпосылки для экономического роста страны.

## БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РОССИИ В 1999 ГОДУ



1999 год банковская система страны вошла, испытав на себе сильнейшее воздействие разрушительных последствий экономического кризиса 1998 года. Этот кризис носил системный характер; его переход в явную фазу датируют августом 1998-го, т.е. месяцем, в котором был объявлен дефолт по государственным ценным бумагам. Количественно потери банковской системы характеризуются следующими сравнительными данными ее состояния на март 1999 года по отношению к августу 1998-го. По данным коммерческих банков, убытки банковской системы к 1.03.99 составили 35,3 млрд. рублей по сравнению с 2,9 млрд. рублей прибыли на 1.08.98, а удельный вес убыточных

банков в общем количестве действующих вырос с 32% на 1.08.98 до 37,4% на 1.03.99. Совокупный капитал банковской системы (по методике Центрального Банка России без учета Сбербанка России) сократился за период с 1.08.98 по 1.03.99 со 102,1 до 41,2 млрд. рублей, или на 59,6%. Доля активов проблемных банков в совокупных активах банковской системы увеличилась с 1.08.98 по 1.03.99 соответственно с 12,1 до 43,3%. Доля проблемных банков в общей величине привлеченных банковской системой средств населения во вклады (без учета Сбербанка России) увеличилась за тот же период с 12,9 до 58,5%. За период с августа 1998 года по март 1999 года доля проблемных



банков в общем объеме размещенных в банковской системе бюджетных средств выросла с 12,9 до 40,9%, а в общем объеме привлеченных межбанковских кредитов — соответственно с 15,7 до 78,3%. Ситуация в банковской системе усугубилась оттоком средств населения в условиях девальвации рубля и роста недоверия к банкам. В результате доля депозитов физических лиц в совокупных пассивах банковской системы за период с 1.08.98 по 1.03.99 уменьшилась с 25,4 до 17,7%.

Наибольший удар кризис нанес крупнейшим многофилиальным банкам в силу специфики структуры их операций, включающих значительные вложения на рынках ГКО-ОФЗ, большой объем срочных сделок на валютном рынке, активную работу с вкладами населения. Потери, понесенные крупными многофилиальными банками, предопределили также возникновение сложностей с обслуживанием бюджетных средств банковской системой и стали одной из основных причин замораживания операций на рынке межбанковских кредитов.

Для российской банковской системы были характерны следующие основные черты: расширение практики банкротства кредитных организаций, дальнейшая консолидация банковского капитала, укрепление региональной банковской инфраструктуры, поиск новых сфер надежного приложения банковского капитала и источников формирования ресурсной базы банков, усиление конкурентной борьбы за выгодных корпоративных клиентов.

В 1999 году началось восстановление масштабов банковской деятельности. По итогам года, совокупные ак-

тивы банковской системы возросли на 51%. При этом их рублевая составляющая увеличилась на 351,4 млрд. рублей, или на 76,5%, превысив предкризисный уровень на 54,6%. Валютные активы увеличились на 1%. Степень долларизации активов, по итогам минувшего года, снизилась с 56 до 49%. Улучшилось качество кредитного портфеля: доля просроченной задолженности в кредитах реальному сектору экономики сократилась с 11,7% на 1.01.99 до 5,8% на 1.04.2000, что ниже предкризисного уровня (на 1.08.98 эта доля составляла 6,9%). Этот процесс в значительной мере обусловлен улучшением финансового состояния заемщиков в связи с позитивными тенденциями в экономике. Стало восстанавливаться доверие к банковской системе со стороны клиентов, кредиторов и вкладчиков, что весьма важно. Объем средств, привлеченных банками от предприятий и организаций, вырос в 1999 году в номинальном выражении на 67%. Депозиты физических лиц за 1999 год увеличились в рублях на 43%, в иностранной валюте — на 24%.

Важным итогом первого этапа реструктуризации является уменьшение числа проблемных кредитных организаций за 1999 год и первые два месяца 2000 года с 480 до 186. Их доля в совокупных банковских активах сократилась с 45,5 до 13,3%. Как весьма позитивную можно оценить тенденцию к расширению присутствия иностранного капитала в российском банковском секторе. Объем иностранных инвестиций в уставный капитал российских банков (в долларовом эквиваленте), включающий в себя в том числе и выведенный ранее российский капитал, увеличился за 1999 год более чем в 2,7 раза.

## ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АКБ «ЦЕНТРОКРЕДИТ»

*АКБ «ЦентроКредит» успешно вытолкнул задачи, поставленные в начале года, и завершил 1999 год с положительной динамикой.*

- ◆ Валюта баланса за год выросла в три раза.
- ◆ Собственные средства увеличились за год в два раза.
- ◆ Балансовая прибыль составила 107,6 млн. рублей.
- ◆ Остатки на расчетных и валютных счетах выросли более чем в шесть раз — с 74 млн. до 461 млн. рублей.
- ◆ За 1999 год на 60% увеличилось количество расчетных и валютных счетов корпоративных клиентов, превысив цифру 1800.

Банк уверенно занимает одно из лидирующих мест на фондовом рынке.

- ◆ По данным фондовой секции ММВБ, по итогам торгов за 1999 год, АКБ «ЦентроКредит» находился на третьем месте (газета «Коммерсантъ» 18.01.2000). Оборот Банка по акциям на ММВБ увеличился за год более чем в 700 раз — с 4,18 млн. рублей в январе до 2960 млн. рублей в декабре 1999 года.

- ◆ По данным МФБ за 1999 год, в секции торгов с полным покрытием АКБ «ЦентроКредит» — на седьмом месте, а в секции срочного рынка — на первом (агентство АК&М 12.01.2000). В прошедшем году обороты Банка на МФБ выросли за год более чем в 4,3 раза — с 21,9 млн. рублей в январе 1999 года до 95,2 млн. рублей в январе 2000 года.
- ◆ По данным Московского регионального отделения ФКЦБ, на 1.10.99 г., АКБ «ЦентроКредит» занимал третье место среди крупнейших инвестиционных организаций по количеству клиентов — физических лиц, и четвертое место по стоимости финансовых вложений клиентов — физических лиц в ценные бумаги (газета «Финансовая неделя» 16.01.2000 г.).

Все это позволяет обоснованно говорить об успешно выполненных задачах Банка в 1999 году.





Если бы у Нусингена был свой князь Ваграмский, банкир мог сказать ему, как Наполеон с высот Сантоны: «Посмотритесь хорошенько к бирже в такой-то день, в такой-то час — там будут разбросаны ценные бумаги».

Онофе де Бальзак  
«Банкирский дом Нусингена»



Вообще, чем меньше страстности в финансовых делах, беспокойства и тревоги, тем легче они удаются. Состояния рушатся так же часто у жадных стяжателей и финансовых трусов, как у лотов.»

А.И. Герцен  
«Висок и дурак»



На-ка, говорит, вексель. А по векслю-то с иных что возьмешь! Вот у меня есть завалищух тысяч на сто, и с протестами; только и дела, что каждый год подкадывай. Хоть за полтину серебра все отдали.

А.И. Осетровский  
«Свои люди — сочтемся»



Главной целью совершенствования системы управления Банком в 1999 году было достижение конкурентных преимуществ за счет качества, оперативности и эффективной реализации управленческих решений.

Стратегическое управление заключалось в выработке стратегической линии Банка и разработке ряда базовых программ, таких, как совершенствование банковских технологий, внедрение системы планирования, увеличение капитала Банка.

Управление рисками осуществлялось в основном в рамках работы Кредитного комитета Банка, главной задачей которого являлось достижение оптимального сочетания жесткой централизованной политики управления рисками, реализуемой через механизмы лимитов и процентных ставок, с предоставлением управлениям Банка максимальной самостоятельности.

Управление персоналом строилось на понимании того, что кадровый потенциал есть главное условие выпол-

нения поставленных стратегических задач. В Банке постоянно проходит процесс аттестации сотрудников, совершенствуются механизмы материального и морального поощрения. Принципиальное значение придается повышению образовательного уровня сотрудников, а также присутствию Банка на всех заметных мероприятиях, носящих характер обмена опытом, таких, как конференции, семинары и т.п., как в России, так и за рубежом.

Управление материально-технической базой и развитие автоматизированных систем Банка, телекоммуникационной инфраструктуры и систем связи осуществлялось на основе следующих принципов:

- ◆ максимальный комфорт для клиентов
- ◆ отказ от демонстрации экономических результатов через внешние проявления благосостояния
- ◆ подготовка к переходу на преимущественно удаленное обслуживание клиентов, в частности через сеть Интернет.

## ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА И КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА



организационная структура Банка направлена на то, чтобы отраслевые специалисты могли плодотворно работать совместно со специалистами по банковским продуктам и сотрудниками юридической и операционной служб при разработке, обеспечении финансирования и практическом осуществлении сделок клиентов. Ее задача — обеспечить согласованные действия сотрудников всех подразделений Банка при проведении операций.

### Организационная структура Банка

Руководство Банка  
Совет Директоров  
Правление

#### Оперативные подразделения:

1. Управление делами (юридический отдел, канцелярия и секретариат).
2. Управление корпоративного обслуживания (отдел по работе с клиентами, отдел расчетов, отдел валютного контроля).
3. Управление кредитования и проектного финансирования.
4. Управление активных операций (отдел акций, отдел вексельного обращения, отдел денежного обращения, отдел срочного рынка, депозитарий, бэк-офис).
5. Управление неторговых операций (отдел кассовых операций, отдел экономистов, отдел инкассации).

6. Управление развития.
7. Казначейство — Информационно-аналитическое управление (аналитический отдел, отдел планирования).
8. Управление бухгалтерского учета и отчетности.
9. Служба внутреннего контроля.
10. Управление автоматизации.
11. Управление безопасности.
12. Хозяйственное управление.

### Кадровая политика

Кадровая политика банка «ЦентроКредит» основана на привлечении на работу высококвалифицированных сотрудников, имеющих профильное высшее образование и опыт банковской работы. Численность сотрудников Банка на конец 1999 года составила 152 человека (на конец 1998 года — 115 человек). При этом 97 человек, или 64% от числа работающих, имеют высшее образование, 10 человек — два высших образования, двое являются кандидатами наук.

Вместе с тем Банк активно сотрудничает с ведущими экономическими и юридическими вузами страны, привлекая на работу и стажировки студентов старших курсов и выпускников Государственной финансовой академии при Правительстве РФ, Российской экономической академии им. Плеханова, Московской государственной юридической академии.



## Совет Директоров

- ◆ МИТЮКОВ АЛЕКСЕЙ ГРИГОРЬЕВИЧ  
*Председатель Совета Директоров*
- ◆ ТАРАСОВ АНДРЕЙ ИГОРЕВИЧ  
*член Совета Директоров*
- ◆ ГОРСКИЙ ВЛАДИМИР ЕВГЕНЬЕВИЧ  
*член Совета Директоров*
- ◆ МОРОЗОВ ДМИТРИЙ ВАЛЕНТИНОВИЧ  
*член Совета Директоров*
- ◆ СУРМИЛО АНДРЕЙ НИКОЛАЕВИЧ  
*член Совета Директоров*
- ◆ ЕРЕМИН СЕРГЕЙ АЛЕКСАНДРОВИЧ  
*член Совета Директоров*
- ◆ КОЛОМЯКОВ БОРИС ПАВЛОВИЧ  
*член Совета Директоров*

## Правление

- ◆ ТАРАСОВ АНДРЕЙ ИГОРЕВИЧ  
*Председатель Правления*

## Члены Правления

- ◆ МОРОЗОВ ДМИТРИЙ ВАЛЕНТИНОВИЧ
  - ◆ ШЕРШУН КИРИЛЛ ЕВГЕНЬЕВИЧ
- ◆ ГОРСКИЙ ВЛАДИМИР ЕВГЕНЬЕВИЧ
  - ◆ КУЛИК АНДРЕЙ СТЕПАНОВИЧ
- ◆ ЕРЕМИН СЕРГЕЙ АЛЕКСАНДРОВИЧ
- ◆ КОЦЮБИНСКАЯ ЕЛЕНА ПЕТРОВНА

## Руководители подразделений

- ◆ ЕРЕМИН СЕРГЕЙ АЛЕКСАНДРОВИЧ  
*Заместитель Председателя Правления,  
руководитель Службы внутреннего контроля*
- ◆ СУРМИЛО АНДРЕЙ НИКОЛАЕВИЧ  
*Начальник Управления делами*
- ◆ КУЛИК АНДРЕЙ СТЕПАНОВИЧ  
*Заместитель Председателя Правления,  
Начальник Управления корпоративного обслуживания*
- ◆ КОВАЛЕТОВ ЭДУАРД ЮРЬЕВИЧ  
*Начальник Управления кредитования и проектного  
финансирования*
- ◆ АЛЕКСЕЕВ АЛЕКСАНДР ВИКТОРОВИЧ  
*Начальник Управления активных операций*
- ◆ САЛЬНИКОВА ЕЛЕНА АЛЕКСАНДРОВНА  
*И.О. Начальника Управления неторговых операций*
- ◆ АВИЛКИН ИГОРЬ АЛЕКСЕЕВИЧ  
*Начальник Управления автоматизации*
- ◆ КОРБАШОВ ИЛЬЯ ЮРЬЕВИЧ  
*Начальник казначейства*
- ◆ КОЦЮБИНСКАЯ ЕЛЕНА ПЕТРОВНА  
*Главный бухгалтер*
- ◆ КУЗНЕЦОВА НАТАЛИЯ ЕВГЕНЬЕВНА  
*Начальник депозитария*
- ◆ ВАСИЛЕНКО АЛЕКСАНДР ЛЕОНИДОВИЧ  
*Начальник Управления безопасности*
- ◆ СМИРДАН МИХАИЛ НИКОЛАЕВИЧ  
*Начальник Хозяйственного управления*
- ◆ БИРЮКОВ АЛЕКСАНДР ВИКТОРОВИЧ  
*Начальник дополнительного офиса «Саввинский»*
- ◆ МОСКВИН СЕРГЕЙ МИХАЙЛОВИЧ  
*Управляющий Вологодским филиалом*



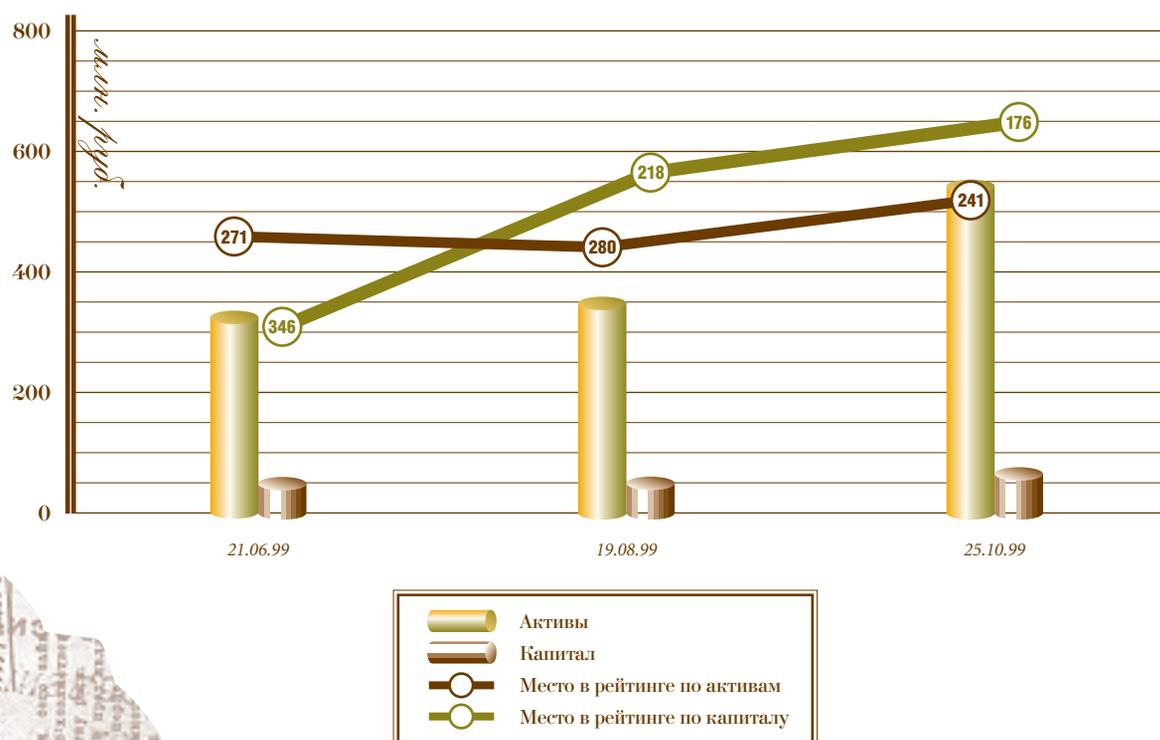
тоги работы Банка за истекший год позволяют уверенно рассчитывать на то, что в 2000 году будет достигнут ряд перспективных результатов:

- ◆ вхождение в число 10 крупнейших компаний по операциям на фондовом рынке России;
- ◆ вхождение в число 100 крупнейших банков России по размеру собственного капитала и чистых активов;
- ◆ осуществление программы комплексной автоматизации работы Банка со сквозным автоматическим

исполнением клиентских операций от фронт-офиса, реализованного в Интернете, до формирования всех необходимых видов отчетности;

- ◆ перевод к концу года до 30% клиентов на работу в удаленном режиме;
- ◆ внедрение системы планирования деятельности Банка с иерархией планов от 1 до 6 месяцев;
- ◆ получение лицензии на работу с драгоценными металлами и камнями.

**Динамика рейтинга АКБ «ЦентроКредит» (по материалам рейтингов журнала «Профиль»)**





*Запрещается собираться для ведения торговых операций где-либо, кроме Биржи и в гасы, не установленные полицейскими правилами.*

*Постановление от 27 февраля 2 года. Париж.*

*Вам нужно хорошо поместить капитал и аккуратно получать проценты везде, где можно получить. Вы не станете особенно заботиться о местоположении, нет, не станете.*

*Марк-Эдмон Диккенс «Кружка Верит»*

*В это кризисное время биржа открывает неожиданные возможности тому, кто хорошо знает рынки.*

*Роже Мартен Дю Тар*

*...А дала мистеру Бартону указание покупать акции «Северной Тихоокеанской» и компании «Быстрый транзит», как они называют трамвай. Никогда себе не прощу, что вовремя не купила акции «Вирджинской стали». О них рассказывают поразительные вещи.*

*Р. Скотт Ридджеральд «По эту сторону рая»*





лиентская политика АКБ «ЦентроКредит» выработывалась и развивалась на протяжении 11 лет. За эти годы политика построения отношений с клиентами постоянно совершенствовалась.

Изначально Банк создавался как отраслевой, но в дальнейшем, в связи со значительным ростом проводимых операций и возросшим числом клиентов и изменением их потребностей, Банк вступил в новую фазу развития. Акцент был сделан на универсальности и обслуживании клиентов любых категорий. И сейчас АКБ «ЦентроКредит» представляет собой универсальный клиентский банк, предлагающий полный спектр высокотехнологичных финансовых продуктов, постоянно совершенствующий собственную инфраструктуру в соответствии с потребностями клиентов и создающий необходимое информационное и ресурсное поле для успешного ведения бизнеса. Сегодня Банк может предложить одинаково качественный сервис как для крупных корпоративных клиентов, так и для мелкого и среднего бизнеса.

Настоящая система взаимоотношений с клиентами Банка формируется на базе следующих принципов: индивидуальный подход к клиенту, работа с отраслевыми группами, использование последних нововведений в области банковского дела.

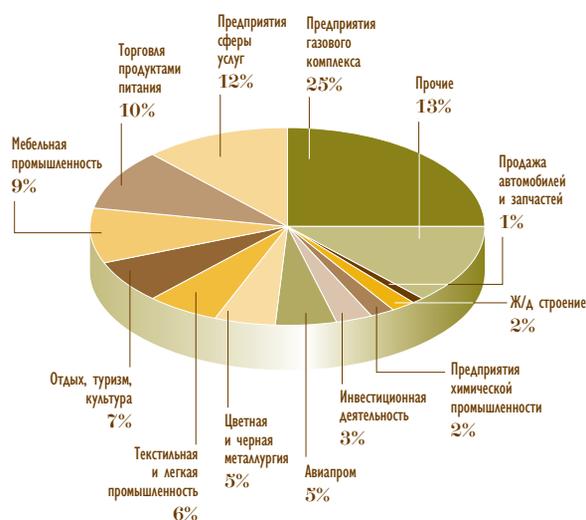
Потребности каждого клиента Банка индивидуальны. Поэтому любой финансовый продукт Банка разрабатывается так, чтобы можно было всегда сориентировать его на конкретного потребителя. Персональные менеджеры-эксперты Банка занимаются непосредственным внедрением как уже имеющихся, так и разрабатываемых под конкретного клиента продуктов, с тем чтобы, используя максимальное взаимодействие всех подразделений Банка, достичь наибольшего экономического эффекта для клиента. Индивидуальный подход к каждому клиенту заключается также в разработке продуктов, ориентированных на конкретного клиента, с учетом его персональных требований и специфики деятельности. Персональные менеджеры, привлекая специалистов всех подразделений Банка, максимально быстро и точно выявляют и реализуют потребности клиента (например, в получении кредита, подготовке бизнес-плана для привлечения инвестиций, оформлении внешнеторговой документации, организации инвестиционной деятельности, кассовом обслуживании, установке новейших информационных систем); при необходимости менеджеры организуют дополнительные консультации по конкретной проблематике, интересующей клиента; они оказывают помощь клиенту в техническом оформлении договоров с соответствующими подразделениями Банка. Работа ведется как в текущем режиме, так и в отношении перспективных программ сотрудничества клиентов с Банком. Услуги, оказываемые персональными менеджерами АКБ «ЦентроКредит», предоставляются клиентам бесплатно.

Одним из основных принципов работы с клиентами в АКБ «ЦентроКредит» является гарантия надежности Банка. Надежность обеспечивается высоким профессионализмом персонала, постоянным мониторингом деятельности Банка и прозрачностью финансовой отчетности, разумным консерватизмом инвестиций.

Отраслевая характеристика клиентов АКБ «ЦентроКредит» весьма разнообразна. Это торговые и производственные предприятия, предприятия добывающей отрасли промышленности, сферы услуг и общественные организации. Столь разные направления деятельности означают различные потребности клиентов в тех или иных финансовых продуктах, что предполагает сегментацию клиентской базы по отраслевому признаку и специфическую работу с конкретной отраслевой группой. Таким образом, Банком предоставляются не только стандартные виды услуг (расчетные, кредитные, конверсионные, инкассационные, а также помощь в ведении внешнеэкономической деятельности), но и разрабатываются специальные продукты на основе анализа развития отраслей, построения производственно-сбытовых цепочек, осуществляется их комплексное обслуживание. Здесь широко используются различного рода вексельные, клирингово-зачетные схемы, специальные схемы кредитования, организация взаимного инвестирования участников технологических цепочек, взаимный факторинг и другие финансовые технологии.

Постоянно совершенствуя свою работу и расширяя спектр предоставляемых услуг, АКБ «ЦентроКредит» ориентируется на последние технологии организации банковского бизнеса. С самого начала Банком была взята установка на развитие и оформление индивидуального рабочего места клиента Банка. Отказ от многофилиальности и большого количества отделений полностью компенсирован максимальной концентрацией профессионалов-сотрудников в головном офисе Банка, с одной стороны, и возможностью беспрепятственного доступа клиентов в Банк через системы удаленного доступа, с другой стороны. Это означает полную территориальную независимость клиента от Банка. Все контакты осуществляются через систему «Клиент-Банк», а также через активно внедряемую сейчас систему доступа в Банк через Интернет. Таким образом, клиент, где бы он ни находился, имеет неограниченные возможности в получении финансового сервиса.

### Структура корпоративных клиентов АКБ «ЦентроКредит»





1999 году продолжался рост клиентской базы банка «ЦентроКредит», при этом наблюдались две характерные тенденции. Во-первых, многие крупные компании, имевшие до августовского кризиса 1998 года в АКБ «ЦентроКредит» второй расчетный счет, в 1999 году полностью перенесли обороты в наш Банк. Во-вторых, многие клиенты, оценив высокое качество обслуживания и скорость расчетов, рекомендовали наш Банк своим деловым партнерам, смежникам, подрядчикам. Таким образом, банк «ЦентроКредит» стал обслуживать расчеты целых производственных и торговых цепочек в нефтехимической, легкой, машиностроительной отраслях промышленности.

1999 год еще раз показал: клиенты перестали ориентироваться только на размеры кредитных учреждений и сделали свой выбор в пользу банков с грамотной, умеренно-консервативной финансовой политикой и качественным менеджментом.

Банк «ЦентроКредит» никогда не ставил своей целью привлечение клиентов любой ценой, уделяя первостепенное внимание качеству обслуживания и расширению спектра предоставляемых услуг для действующих клиентов, построению с ними партнерских отношений и разработке, при необходимости, индивидуальных схем сотрудничества. Эффективность подобной стратегии подтверждает равномерный рост клиентской базы на протяжении всего 1999 года.

В Банке работают отраслевые специалисты и профессионалы в области банковских продуктов.

Сотрудники Управления корпоративного обслуживания главным образом работают с компаниями, занятыми в следующих отраслях:

- ◆ металлургия;
- ◆ нефтеперерабатывающая промышленность;
- ◆ нефтегазохимическая промышленность;
- ◆ мебельная промышленность;
- ◆ лесная и деревообрабатывающая промышленность;
- ◆ связь и телекоммуникации;
- ◆ строительство.

Сотрудники Управления активных операций и Управления развития специализируются на предоставлении инвестиционных банковских услуг в следующих областях:

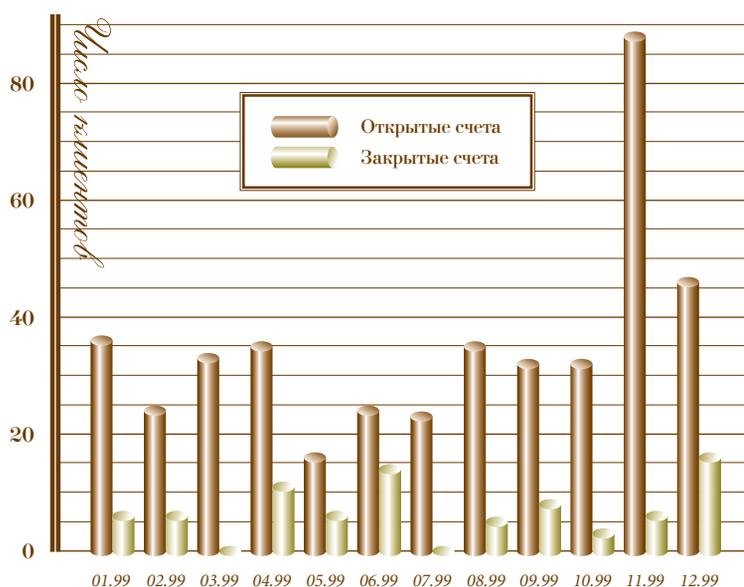
- ◆ приватизация предприятий;
- ◆ реорганизация и реструктуризация предприятий;
- ◆ выкуп компаний менеджментом;
- ◆ стратегическое партнерство с иностранными компаниями;
- ◆ совместные предприятия;
- ◆ частное размещение акций и облигаций от имени предприятий-клиентов;
- ◆ слияния и поглощения;
- ◆ разработка стратегии при нежелательном поглощении;
- ◆ корреспондентские отношения.

Управление кредитования и проектного финансирования предлагает услуги по следующим направлениям:

- ◆ банковские займы;
- ◆ корпоративные и синдицированные кредиты;
- ◆ проектное финансирование;
- ◆ лизинг;
- ◆ передача технологий.

Тесная работа Управления кредитования и проектного финансирования с Управлением активных операций и Информационно-аналитическим управлением позволяет Банку оказывать услуги для корпоративных клиентов:

### Динамика открытия и закрытия счетов клиентами



#### Расчетно-кассовое обслуживание

- ◆ Расчетное обслуживание в рублях;
- ◆ Расчетное обслуживание в иностранной валюте;
- ◆ Кассовые операции;
- ◆ Инкассация денежной выручки и перевозка ценностей;
- ◆ Кредиты и займы.

#### Консультационные услуги

- ◆ Налоговое планирование;
- ◆ Консультационные услуги по слияниям и поглощениям.

#### Лизинг

В конце 1999 года АКБ «ЦентроКредит» получил лицензию Министерства экономики Российской Федерации на осуществление лизинговой деятельности.



сновной задачей Управления активных операций АКБ «ЦентроКредит» является обслуживание клиентов на российском рынке ценных бумаг. Услуги, предоставляемые клиентам Управлением, позволяют им работать практически во всех секторах рынка, оперативно переводя средства из одного инструмента в другой.

Банк способен обеспечить клиентам эту возможность, поскольку является членом Московской фондовой биржи, Московской межбанковской валютной биржи, Российской торговой системы, имеет статус депозитария ценных бумаг.

АКБ «ЦентроКредит» входит в число ведущих операторов фондовой секции ММВБ, которая в настоящее время является лидером по объему торгов. ММВБ особенно привлекательна для частных инвесторов высоким уровнем ликвидности и минимальными лотами ценных бумаг. Список эмитентов, торгуемых в фондовой секции ММВБ, постоянно расширяется.

АКБ «ЦентроКредит» также является одним из основных операторов Московской фондовой биржи, стабильно входя в первую десятку по оборотам и занимая лидирующие позиции по количеству сделок.

Клиентам Банка предоставляются большие возможности: подача заявки по телефону, мгновенная переброска средств между МФБ и ММВБ, плечевое кредитование деньгами и бумагами.

Операции с ценными бумагами проводятся из дилингового зала Банка. Наличие удаленных терминалов ММВБ, МФБ, РТС, REUTERS, Интерфакс позволяет осуществлять комплексное оперативное обслуживание клиентов.

Активно развивается система Интернет-трейдинга. Клиенты имеют возможность наблюдения за торгами ММВБ на экране собственного компьютера, при этом они могут выставлять заявки на торги без участия брокера. В перспективе планируется расширение подобной услуги и на

другие биржи. Клиенты получают возможность наблюдать через Интернет биржевые котировки на различных площадках в режиме реального времени; видеть текущее состояние своего торгового счета; подавать заявки на покупку и продажу ценных бумаг; получать подтверждение о приеме ее к исполнению; проводить технический анализ; пользоваться сопутствующей информацией.

В Управлении активных операций клиентам также предоставляются услуги по купле-продаже валюты в СЭЛТ и на межбанковском рынке.

АКБ «ЦентроКредит» производит покупку-продажу банковских и корпоративных векселей, операции по денежным зачетам. Клиенту помогут в минимальные сроки найти контрагента, оценить векселя, произвести погашение бумаг.

Специалисты Управления имеют большой опыт участия в торгах акциями, облигациями, векселями, производными ценными бумагами. Они всегда готовы предоставить клиенту всю оперативную информацию, обеспечить необходимые консультации.

**Также клиентам Банка предлагаются следующие виды услуг:**

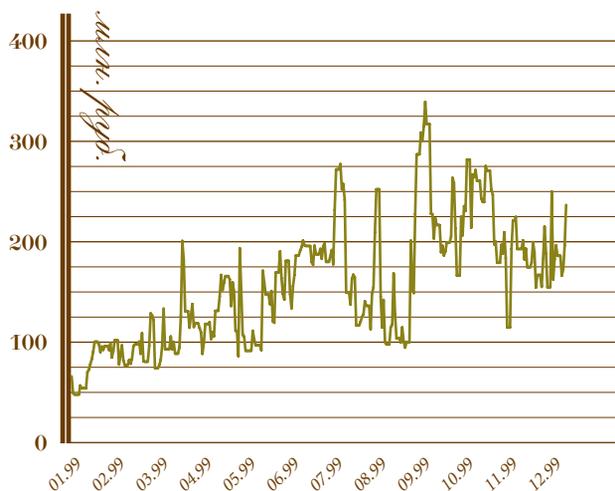
**Обмен валюты**

АКБ «ЦентроКредит» осуществляет практически все виды валютно-обменных операций.

**Перевод иностранной валюты без открытия счета**

АКБ «ЦентроКредит» в соответствии с указаниями Центрального Банка РФ осуществляет переводы валюты из России и в Россию для физических лиц без открытия банковских счетов, что позволяет законно оплачивать лечение за рубежом, бронирование гостиницы, автомобиля, билетов и т.д. в любой точке земного шара. Услуги предоставляются как резидентам, так и нерезидентам России.

**Остатки по счетам клиентов**



### ◆ **Депозитные вклады**

У нас есть специальные предложения по депозитным вкладам VIP-клиентов — физических лиц.

### ◆ **Предоставление в аренду индивидуальных депозитных сейфов и абонентских ячеек**

### **Пластиковые карты**

Мы предлагаем получение и обслуживание в нашем Банке пластиковых карт Visa-Classic, Visa-Gold, Visa-Business (последняя выдается только корпоративным клиентам).

## ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

### **Брокерское обслуживание**

- ◆ Обслуживание инвесторов на рынке ценных бумаг
- ◆ Депозитарные услуги
- ◆ Услуги на вексельном рынке
- ◆ Операции на фьючерсном рынке
- ◆ Портфельные инвестиции

### ◆ **Обслуживание инвесторов на рынке ценных бумаг на трех ведущих отечественных торговых площадках:**

- ◆ Московской фондовой бирже (МФБ);
- ◆ Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ);
- ◆ в Российской торговой системе (РТС).

◆  
АКБ «ЦентроКредит» входит в число ведущих операторов фондовой секции ММВБ, которая привлекательна прежде всего высоким уровнем ликвидности и минимальными лотами ценных бумаг.

◆  
РТС предоставляет возможность работать с широким спектром ценных бумаг — от наиболее известных «blue chips» до бумаг «второго эшелона».

◆  
В настоящее время на МФБ наиболее активно проводятся торги акциями РАО «Газпром», полный же листинг включает в себя более 40 эмитентов. Минимальный торгуемый лот — 10 акций. АКБ «ЦентроКредит» является активным постоянным участником торгов. Банк работает с акциями РАО «Газпром» как на биржевом, так и на внебиржевом рынках.

◆  
Операции с ценными бумагами проводятся из головного офиса. Наличие терминалов МФБ, РТС, ММВБ и информационных REUTERS, Интерфакс позволяет осуществлять комплексное оперативное обслуживание клиентов на рынке ценных бумаг. Мы предлагаем клиентам всю необходимую информацию, аналитическую поддержку операций и консультации специалистов. В настоящее время клиентам также предоставляется возможность подавать заявки по телефону в режиме реального времени во время торгов.

### ◆ **Условия брокерского обслуживания:**

- ◆ Акции — РАО «Газпром», РАО «ЕЭС России», ЛУКОЙЛ, «Мосэнерго», «Сургутнефтегаз», «Ростелеком» и прочие;
- ◆ открытие счета в течение одного дня после подписания договора;
- ◆ возможность заявки по телефону и через Интернет;
- ◆ возможности мгновенной переброски средств между ММВБ и МФБ;
- ◆ возможность «коротких продаж» с 6-кратным плечом;
- ◆ отсутствие ограничений по сумме минимального депозита;
- ◆ низкие комиссионные.

### **Услуги собственного депозитария**

Наравне с предоставлением клиентам возможности участия в торгах по ценным бумагам Банк предлагает широкий спектр кастодиальных услуг:

- ◆ хранение и учет прав на ценные бумаги;
- ◆ широкая сеть корреспондентских отношений с другими депозитариями;
- ◆ проведение корпоративных действий с ценными бумагами клиентов по распоряжению эмитента;
- ◆ низкие комиссии за депозитарное обслуживание;
- ◆ регистрация обременения обязательствами ценных бумаг в случае кредитования депонентов.

### ◆ **Услуги на вексельном рынке**

АКБ «ЦентроКредит» осуществляет покупку-продажу банковских векселей и векселей промышленных предприятий, погашение и выписку векселей по поручению клиента. Банк является активным участником вексельного рынка — на базе вексельного отдела организована и активно функционирует площадка по торговле банковскими долгами для физических и юридических лиц. Наши специалисты помогут вам в минимальные сроки найти надежного контрагента из обширной базы данных, рассмотреть различные предложения по вексельным операциям.

### ◆ **Операции на фьючерсном рынке**

АКБ «ЦентроКредит» предоставляет услуги по проведению фьючерсных операций. В настоящее время мы торгуем фьючерсами на МФБ: фьючерс на акции РАО «Газпром» (начальная маржа — 20%) и на доллар США (начальная маржа — 7%). Один контракт равен 1000 акций РАО «Газпром» или 100 долларам США. Специалисты АКБ «ЦентроКредит» оказывают консультационные услуги по проведению арбитражных сделок с фьючерсами и базовым активом, хеджированию.

### ◆ **Портфельные инвестиции**

Специалисты АКБ «ЦентроКредит» разрабатывают стратегию портфельных инвестиций, в основе которой лежит индивидуальный подход к выбору ценных бумаг при формировании сложного инвестиционного портфеля для каждого клиента. Персональное обслуживание и консультирование является основным в работе на рынке ценных бумаг.

◆  
Исследовательские отчеты, подготовленные сотрудниками Информационно-аналитического управления Банка и предоставляемые бесплатно, помогают нашим клиентам получать большую отдачу от инвестиций.

◆  
Информационно-аналитическое управление было сформировано с целью обеспечения клиентов продуктами и информационными данными, необходи-

мыми для принятия обоснованных инвестиционных решений. Клиентам Банка предлагаются консультации по вложению средств в достаточно широкий спектр финансовых инструментов для получения максимальной прибыли при минимальном уровне риска.

◆  
Наши аналитики уделяют особое внимание определению отраслей промышленности, компаний и ценных бумаг, имеющих перспективы роста. Опираясь на эти исследования, мы формируем инвестиционные портфели для наших клиентов.

◆  
Большое значение мы придаем оперативному оповещению клиентов о складывающихся на рынке тен-

денциях и конъюнктуре и о новых возможностях получения высоких доходов.

◆  
Информационно-аналитическое управление выпускает еженедельный обзор финансового рынка на русском языке, а также регулярно обновляемые рекомендации по управлению структурой инвестиционного портфеля.

◆  
Количество клиентов, имеющих брокерские счета в нашем Банке, возросло с января по декабрь 1999 года более чем на 42%. При этом в Банке не только увеличилось количество клиентов, имеющих брокерские счета, но также возросло количество реальных сделок и увеличились обороты. За год общее количество сделок возросло более чем в 5,6 раза — с 708 в январе 1999 года до 3965 в январе 2000-го.

## ИНВЕСТИЦИОННАЯ И КРЕДИТНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ



течение 1999 года АКБ «ЦентроКредит» одновременно с ростом клиентской базы увеличил кредитование реального сектора экономики. Кредитование рассматривается Банком как обычная услуга, на которую вправе рассчитывать каждый клиент.

◆  
В отчетном году АКБ «ЦентроКредит» в рамках общей клиентской политики значительно расширил перечень предоставляемых видов услуг по кредитованию. В настоящий момент Банком предлагаются: краткосрочные кредиты при недостатке средств на расчетном (текущем) счете (овердрафт); кредиты на пополнение оборотных средств в форме открытых кредитных линий; целевые кредиты на финансирование коммерческих проектов; кредиты на покупку основных средств.

◆  
В 1999 году Банк предоставлял кредиты в российских рублях и иностранной валюте предприятиям, организациям и учреждениям различной формы собственности, предусмотренной законодательством Российской Федерации, имеющим самостоятельный баланс и собственные средства, предпринимателям, осуществляющим свою деятельность без образования юридического лица, а также физическим лицам. Общий объем кредитных вложений за 1999 год составил 215,71 млн. рублей, что превышает аналогичный показатель предыдущего года в 2,8 раза; юридическим лицам было предоставлено 166,74 млн. рублей, физическим лицам — 48,95 млн. рублей.

◆  
Физическим лицам Банк предлагает кредиты на потребительские цели и покупку недвижимости.

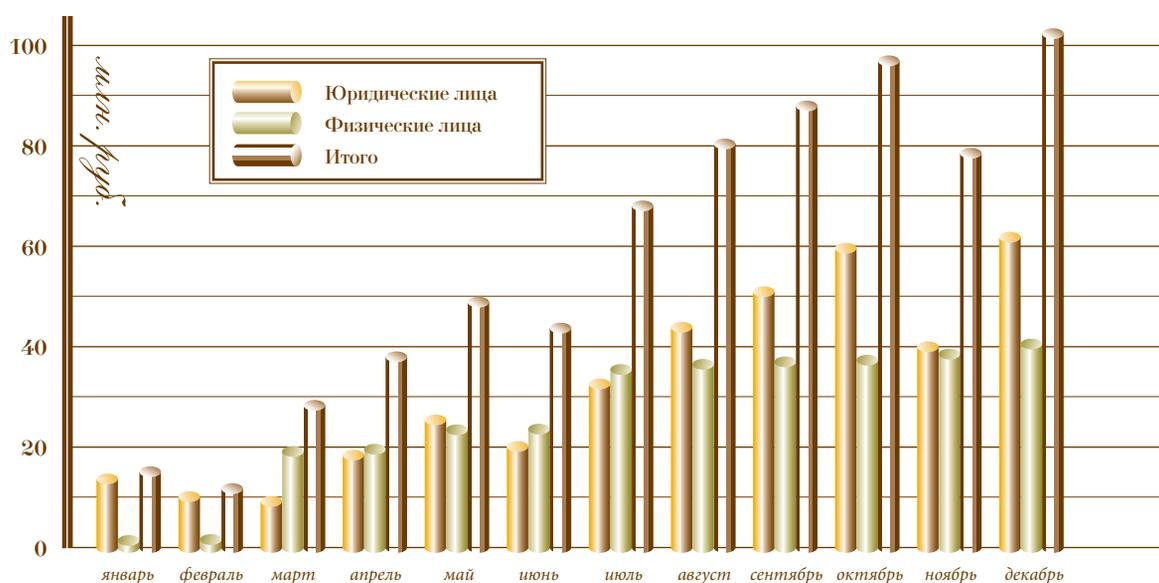
◆  
Основной целью деятельности Банка по кредитованию являлось обеспечение необходимой доходности при условии соблюдения приемлемого риска вложений и наиболее полного удовлетворения потребностей клиентов Банка в услугах по кредитованию. Банк предоставлял кредиты в пределах собственного капи-

тала и привлеченных средств, обеспечивая сбалансированность размещаемых и привлекаемых ресурсов по срокам и объемам, соблюдая установленные Центральным Банком Российской Федерации экономические нормативы деятельности коммерческих банков. Доходы Банка по операциям кредитования за прошедший год составили 28,83 млн. рублей, что в 4,6 раза больше, чем за 1998 год.

◆  
Кредитный портфель Банка по состоянию на 1 января 2000 года составил 99,37 млн. рублей, что в 6,4 раза больше данного показателя на начало отчетного года. Главной задачей кредитной работы было формирование качественного кредитного портфеля, диверсифицированного по субъектам кредитных отношений, отраслевой принадлежности заемщиков, срокам кредитования и видам предоставленного Банку обеспечения.

◆  
Это достигалось благодаря установлению общих и частных лимитов кредитования, тщательному анализу и отбору кредитных заявок, действующей в Банке системе санкционирования кредитов на Кредитном комитете, непрерывному мониторингу изменений финансового положения заемщиков в течение всего срока кредитования, выявлению на ранней стадии признаков проблемных кредитов и работе по их погашению, а также существующей в Банке продуманной системе контроля за рисками на каждом этапе кредитования. Такой подход обеспечил Банку успешную деятельность по кредитованию в течение всего 1999 года.

◆  
При рассмотрении кредитных заявок Банк проводит комплексный анализ кредитоспособности заемщика, оценивает его финансовую устойчивость в целях определения степени риска невозврата предоставляемого кредита, определяет качество предоставляемого Банку обеспечения. Проводимый анализ учитывает целый ряд факторов, а именно:



- ◆ желание заемщика выполнить финансовые обязательства по предоставляемому кредиту, опыт руководства, успехи фирмы, положение среди компаний отрасли, уровень менеджмента, кредитную историю, благонадежность заемщика. При рассмотрении вопроса о предоставлении кредита Банк отдавал предпочтение только предприятиям и организациям, успешно работающим в течение продолжительного времени и имеющим положительную кредитную историю;
- ◆ способность заемщика выполнять финансовые обязательства по предоставляемому кредиту исходя из финансового потенциала фирмы. При оценке финансового положения заемщика Банк предъявляет жесткие требования, основанные на отечественной и западной практике кредитования;
- ◆ достаточность собственных средств, обеспечивающих платежеспособность заемщика (возможность покрытия задолженности). Кредиты при недостатке средств на расчетных (текущих) счетах (овердрафт) предоставлялись с установлением лимита кредитования в сумме не выше чем 1/5 минимального месячного оборота по кредиту счета клиента (поступления на счет) в течение 4-х предыдущих месяцев (при этом из оборота исключаются 3 максимальных поступления в каждом месяце). По кредитам на пополнение оборотных средств в форме открытых кредитных линий устанавливался лимит текущей задолженности, не превышающий среднемесячного оборота компании в Банке.
- ◆ приемлемость и достаточность для Банка предлагаемого заемщиком обеспечения по кредиту. В целях дополнительного снижения риска невозврата в качестве вторичного источника погашения кредита Банком рассматривались: банковские векселя; товарно-материальные ценности, в том числе товары в обороте; автотранспорт, недвижимость и другие активы; акции, облигации, векселя и другие ценные бумаги приватизированных предприятий и коммер-

ческих структур; гарантии и поручительства предприятий и организаций, имеющих устойчивое финансовое положение; поручительства физических лиц. Наличие обеспечения являлось необходимым, но недостаточным условием предоставления кредита. Размер обеспечения, как правило, составлял не менее суммы основного долга и причитающихся за его пользование процентов. Оценка залоговой стоимости имущества и имущественных прав производилась с учетом их рыночной стоимости и возможных издержек Банка по обращению взыскания, изменения конъюнктуры рынка и необходимого срока реализации имущества. Как правило, залоговая стоимость определялась в размере 50–70% от рыночной стоимости. По состоянию на 1 января 2000 года объем полученного Банком обеспечения составил 142,48 млн. рублей, что является 142,6% от общей величины кредитного портфеля;

- ◆ отраслевую принадлежность заемщика, региональный, политический и экономический риск, прогнозы и перспективы развития отрасли. Учитывая изменения экономической ситуации, предпочтение отдавалось отечественным производственным предприятиям мебельной, деревообрабатывающей, нефтехимической промышленности, оптовым и розничным торговым организациям, а также предприятиям, работающим в сфере оказания услуг.

◆ Классификация группы риска проводится Банком в соответствии с методикой Центрального Банка Российской Федерации. Кредиты предоставляются заемщикам, отнесенным к минимальной группе риска. В соответствии с требованиями Центрального Банка России АКБ «ЦентроКредит» создан резерв на возможные потери по ссудам в размере не менее 75% от расчетной величины. Общая величина созданного на конец года резерва составила 8,22 млн. рублей. В 1999 году формирование резерва на возможные потери по ссудам осуществлялось начиная с задолженности,

имеющей наиболее высокую группу риска. Ежемесячно Банком проводится переоценка величины кредитного риска по каждому кредиту.

Благодаря четкой и продуманной кредитной политике Банка при отборе кредитных заявок, постоянному мониторингу финансового положения заемщиков просроченная задолженность была минимальной, носила кратковременный характер и на конец года составила 1,89 млн. рублей, что составляет 1,9% от общей суммы задолженности.

Основными приоритетами кредитной политики Банка на 2000 год, как и ранее, будет формирование качественного кредитного портфеля, диверсифицированного по отраслевой принадлежности заемщиков, срокам и видам кредитования.

Основное внимание будет уделяться дальнейшему расширению оказываемых Банком услуг для корпоративных клиентов.

## КОРРЕСПОНДЕНТСКИЕ ОТНОШЕНИЯ С БАНКАМИ И МЕЖДУНАРОДНЫЕ РАСЧЕТЫ



Основной задачей АКБ «ЦентроКредит» в области развития корреспондентских отношений в прошедшем 1999 году стала задача обеспечения на новом количественном и качественном уровне многократно возросших потребностей клиентов Банка в осуществлении всех видов используемых в России и международной практике расчетных операций на базе надежной сети банков-корреспондентов на территории Российской Федерации и за рубежом.

В истекшем году основными банками-корреспондентами АКБ «ЦентроКредит» за рубежом были: «Bank of New York» (New York), «Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG (RZB)», Vienna, «Banque Commerciale pour l'Europe du Nord S.A.» («Eurobank»). Банк на основе детального анализа международных операций своих клиентов провел подготовительную работу и открыл в отчетном году 5 новых корреспондентских счетов «НОСТРО» за рубежом. Созданная к концу года корреспондентская сеть из 11 иностранных банков помогает предоставлять клиентам большой спектр услуг в области международных расчетов, выбирать оптимальные маршруты прохождения платежей, ускорять операции. Благодаря четкому взаимодействию с банками-корреспондентами у клиентов Банка нет проблем с расчетами, в какой бы валюте они ни проводились.

В 1999 году Банк продолжал развивать сотрудничество с различными финансовыми и кредитными институтами, проводить работу по оптимизации корреспондентской сети Банка для осуществления операций на российском и западном рынках. За истекший год открыто более 20 корреспондентских счетов «ЛОРО» (из них 3 региональных банка и 2 нерезидента). К настоящему времени открыт 61 корреспондентский счет «ЛОРО» и 43 корреспондентских счета «НОСТРО». Развитие сети банков-корреспондентов связано с развитием ресурсной базы Банка и совершенствованием системы расчетов. Широкая корреспондентская сеть позволяет АКБ «ЦентроКредит» оперативно проводить международные расчеты как по операциям своих клиентов, так и по собственным операциям. Среди основных услуг, предоставляемых банкам: открытие и ведение корреспондентских

счетов во всех видах валют; начисление процентов на остаток на корреспондентском счете; проведение ускоренных платежей; бронирование средств на корреспондентском счете; операции на внутреннем валютном рынке; документарные операции; кассовые операции; сопровождение материальных ценностей инкассаторской службой; операции на фондовом рынке.

Благодаря электронным средствам связи АКБ «ЦентроКредит» оперативно работает со своими корреспондентами. Его услуги помогли региональным банкам повысить эффективность управления распределенной ликвидностью, находящейся на их корреспондентских счетах.

Основой нашего длительного сотрудничества с иностранными и российскими банками являются точность и квалифицированное исполнение каждой операции. Партнеров привлекают взаимовыгодные схемы сотрудничества, которые предлагает АКБ «ЦентроКредит», разнообразие услуг.

Были открыты счета «НОСТРО» во «Внешторгбанке» для осуществления операций с пластиковыми карточками Visa-Card.

Одновременно проводилась работа по расширению количества контрагентов Банка на межбанковском рынке. За 1999 год подписано 84 генеральных соглашения об общих условиях сотрудничества в области проведения операций на российском валютном и денежном рынках.

В течение 1999 года также велась постоянная проработка вопросов, связанных с обновлением договорной базы проведения операций и оптимизацией внутренних процедур.

В начавшемся 2000 году, идя навстречу пожеланиям клиентов, АКБ «ЦентроКредит» для улучшения сервиса международных операций, расширения спектра предлагаемых услуг, повышения надежности и увеличения скорости проведения расчетов планирует дальнейшее развитие корреспондентской сети как за рубежом, так и в ряде отдельных регионов Российской Федерации.



*Капитал — это не просто сумма материальных и произведенных средств производства. Капитал — это превращенные в капитал средства производства, которые сами по себе столь же мало являются капиталом, как золото и серебро сами по себе — деньгами.*

*Карл Маркс*

*...Поглощали множество энергии валютные дела на черной бирже, у подножия памятнику героям Тьевны.*

*И. Ильф, Е. Петров «Золотой теленок»*



*Он завел привычку после завтрака внимательно просматривать в газете биржевые котировки, чтоб следить за курсами. От этого боль проходила, возбуждение понемногу вытесняло ее.*

*Вильям Золотой «Деньги»*

— ...Мен же объяснить эту с одной стороны распухлость цивилизованной части нашего общества?

— Перемен экономических много...

*Р.М. Достоевский «Преступление и наказание»*

— Ну, кто новенького в Нью-Йорке?

— Акции поднимаются. Трудной младенцу убили гангстера.

— И все?

— Все...

*Р. Скотт Райнджерланд «Мой невозвратный сервод»*



ЗАО АКБ «ЦЕНТРОКРЕДИТ». БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ  
НА 31 ДЕКАБРЯ 1999 ГОДА И 31 ДЕКАБРЯ 1998 ГОДА

	1999 (тыс. рублей)	1998 (тыс. рублей)
<b>АКТИВЫ</b>		
Банковские активы		
Касса	10 945	22 321
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	98 595	61 322
Счета в других банках и финансовых институтах	184 442	47 137
Кредиты, выданные клиентам	94 990	37 599
Долговые ценные бумаги	221 067	9 548
Вложения в корпоративные ценные бумаги	42 367	5 184
Вложения в зависимые предприятия	—	25
Всего банковские активы	652 406	183 136
Прочие активы	17 484	16 005
Основные средства	5 039	2 128
<b>Всего активы</b>	<b>674 929</b>	<b>201 269</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>		
Банковские обязательства		
Депозиты и счета других банков и финансовых институтов	117 611	51 411
Текущие счета и депозиты клиентов	363 181	88 851
Депозитные сертификаты и векселя	75 681	11 026
Отложенные требования и налоговые обязательства	10 850	—
Всего банковские обязательства	567 323	151 288
Прочие обязательства	1 670	2 001
<b>Всего обязательства</b>	<b>568 993</b>	<b>153 289</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>		
Уставный капитал	50 000	50 000
Инфляционная поправка по уставному капиталу	126 928	126 928
Собственные акции, выкупленные у акционеров	—	(684)
Накопленный убыток	(70 992)	(128 264)
<b>Всего собственные средства</b>	<b>105 936</b>	<b>47 980</b>
<b>ЗАБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
<b>Всего обязательства и собственные средства</b>	<b>674 929</b>	<b>201 269</b>

ЗАО АКБ «ЦЕНТРОКРЕДИТ». ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА 1999 ГОД

	1999 (тыс. рублей)
Проценты полученные	72 156
Проценты уплаченные	(38 824)
Чистый доход по процентам до создания резерва на возможные потери по кредитам	33 332
Резерв на возможные потери по кредитам	542
Чистый доход по процентам после создания резерва на возможные потери по кредитам	33 874
Комиссии полученные	21 962
Комиссии уплаченные	(970)
Чистые доходы от операций с долговыми ценными бумагами	88 813
Чистые доходы от операций с корпоративными ценными бумагами	24 232
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	32 560
Прочие доходы	2 552
Чистый непроцентный доход	169 149
Административные расходы	(95 407)
Прибыль до налога на прибыль и убытка по денежной статье	107 616
Убытки, возникшие в результате применения индекса инфляции	(30 537)
Прибыль до налога на прибыль	77 079
Налог на прибыль	(19 807)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>57 272</b>

### Основные представления

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами Комитета международных стандартов финансовой отчетности (КМСФО) и комментариями, опубликованными Постоянным комитетом по интерпретациям КМСФО.

### Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте отражаются в рублях по курсу, действующему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте отражаются в рублях по курсу, действующему на дату составления баланса. Курсовые разницы отражаются в отчете о прибылях и убытках. Неденежные активы и обязательства в иностранной валюте, отраженные в регистрах по первоначальной стоимости, пересчитаны в рубли по курсу, действующему на дату совершения операции.

### Учет в условиях гиперинфляции

Российская экономика подпадает под определение гиперинфляционной. В соответствии с требованиями МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» финансовая отчетность, подготовленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Соответственно прилагаемая финансовая отчетность, включая сравнительные данные, пересчитана с учетом изменения общей покупательной способности российского рубля путем применения индекса инфляции, действующего на дату составления отчетности, публикуемого Российским государственным комитетом по статистике (Госкомстат). Ниже представлены примененные индексы:

	Индексы
31 декабря 1991 г.	100
31 декабря 1992 г.	2 642
31 декабря 1993 г.	25 023
31 декабря 1994 г.	78 470
31 декабря 1995 г.	182 046
31 декабря 1996 г.	221 597
31 декабря 1997 г.	245 949
31 декабря 1998 г.	501 689
31 декабря 1999 г.	685 864

Пересчет с применением индексов инфляции был осуществлен следующим образом:

- ◆ все сравнительные показатели за 1998 год были скорректированы с применением величины изменения индекса с 1 января 1999 года до 31 декабря 1999 года;
- ◆ операции, отраженные в отчете о прибылях и убытках, пересчитаны с учетом изменения индекса начиная с приближительной даты совершения операции до 31 декабря 1999 года;
- ◆ прибыли и убытки по чистым денежным статьям отнесены на финансовые результаты;
- ◆ неденежные активы и обязательства пересчитаны с применением показателя, отражающего изменение индекса с даты совершения операции или с даты их последней переоценки до 31 декабря 1999 года;
- ◆ уставный капитал и резервы пересчитаны с применением показателя, отражающего изменение индекса с даты последнего движения по соответствующим счетам до 31 декабря 1999 года.

### Процентные доходы и процентные расходы

Процентные доходы и расходы отражаются в момент их возникновения в соответствии с принципом начислений, за исключением процентных доходов по кредитам, не приносящим доход. К кредитам, не приносящим доход, относятся те, по которым, по мнению руководства Банка, выплаты процентов или суммы основного долга произведены не будут. Проценты по подобным кредитам отражаются в отчете о прибылях и убытках только по мере их фактического получения.

### Резервы по сомнительной задолженности

Специальные резервы по сомнительной задолженности по кредитам были созданы, исходя из оценки руководством Банка убытков, которые могут возникнуть у Банка в случае непогашения указанной задолженности.

Общие резервы по кредитам были созданы для покрытия возможных убытков по кредитному портфелю, которые на момент подготовки настоящей отчетности не были идентифицированы каким-либо определенным образом. Оценка данных резервов основана на анализе кредитов, исходящем из утвержденной в Банке внутренней системы классификации, и с учетом общеэкономической ситуации в Российской Федерации.

Кредиты, классифицированные как безнадежные к взысканию, подлежат списанию за счет созданного резерва. Последующее получение от заемщиков Банка ранее списанной задолженности отражается по кредиту отчета о прибылях и убытках.

### Процентные кредиты и займы

Процентные кредиты и займы первоначально отражаются по номинальной стоимости за вычетом понесенных операционных издержек. Далее процентные кредиты и займы отражаются по остаточной (амортизированной) стоимости с отнесением разницы между номинальной и выкупной стоимостями на финансовые результаты в том периоде, к которому относятся кредиты и займы.

В том случае, когда кредиты погашаются до наступления срока, разница между выплаченной суммой и балансовой стоимостью относится на финансовые результаты.

### Долговые ценные бумаги

Долговые ценные бумаги отражены в финансовой отчетности по рыночной стоимости. Все доходы по долговым ценным бумагам включаются в чистые доходы от операций с долговыми ценными бумагами. Эти доходы включают в себя купонный доход, амортизацию дисконта, а также прибыли и убытки, полученные в результате изменения рыночной стоимости ценных бумаг. Прибыли и убытки возникают вследствие определения доходности ценной бумаги в течение срока обращения, а также в связи с изменениями рыночных условий. Таким образом, суммы, отраженные по данной статье, содержат элементы как процентного дохода, так и финансового результата, полученного в связи с изменениями рыночных условий. Чистый доход от операций с долговыми ценными бумагами также включает в себя налоги, относящиеся к операциям с долговыми ценными бумагами.

### Вложения в корпоративные ценные бумаги

Котируемые корпоративные ценные бумаги (исключая инвестиции в зависимые предприятия) отражены по текущей рыночной стоимости. Реализованные прибыли и убытки, а также нерезализованная курсовая разница отражена в отчете о прибылях и убытках.

Некотируемые корпоративные ценные бумаги отражены по цене их приобретения за вычетом резерва под постоянное снижение стоимости.

Дивиденды отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их получения.

### Вложения в зависимые предприятия

Под определение зависимых подпадают предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Банк может оказывать значительное влияние, но при этом не может их контролировать. Финансовая отчетность содержит данные о доле Банка в прибылях и убытках зависимого предприятия, рассчитанных по методу участия в капитале на протяжении периода влияния.

## Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя форвардные сделки, опционы, фьючерсы и прочие обязательные для исполнения сделки, а также торгуемые на бирже инструменты. Производные финансовые инструменты показаны в финансовой отчетности по реальной стоимости с отражением соответствующего финансового результата по ним в отчете о прибылях и убытках. Нереализованные прибыли или убытки отражены в данной финансовой отчетности по статьям «Прочие активы» и «Прочие обязательства» соответственно. Необходимые резервы на возможные потери по производным финансовым инструментам отражены в отчете о прибылях и убытках.

## Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Банка представлены в балансе в свернутом виде в том случае, если для этого существует законное право и желание урегулировать задолженность путем взаимозачета или если есть намерение реализовать актив и урегулировать обязательство одновременно.

## Основные средства

### Собственные активы

Объекты основных средств отражаются по фактическим затратам на их приобретение или возведение хозяйственным способом за вычетом накопленной амортизации (см. далее) и сумм убытка от снижения балансовой стоимости.

### Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Банку переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в размере, соответствующем наименьшей из двух величин: реальной стоимости или текущей сумме минимальных арендных платежей на начало аренды за вычетом накопленной амортизации (см. далее) и сумм убытка от снижения балансовой стоимости.

Операционный лизинг — аренда, по условиям которой к Банку не переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, — относится на расходы.

### Амортизация

Амортизация на основные средства начисляется линейным способом в течение предполагаемого срока их полезного использования, начиная с даты их приобретения, по нижеприведенным ставкам:

Здания и сооружения	5%
Оборудование и мебель	25%–35%
Банковское оборудование	20%–25%
Вычислительная техника	30%–35%
Прочие основные средства	30%–40%

### Снижение стоимости активов

Балансовая оценка банковских активов, основных средств и отложенных налоговых требований пересматривается на дату составления отчетности на предмет снижения их стоимости. В случае определения фактов снижения стоимости балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы.

Уменьшение балансовой стоимости актива признается в том случае, если балансовая стоимость данного актива или его части, генерирующей денежные потоки, превышает возмещаемую сумму. Убыток от снижения стоимости инвестиционной собственности отражается так же, как и убыток от переоценки. Прочие убытки от снижения стоимости относятся на финансовые результаты.

### Расчет возмещаемой суммы

Возмещаемая сумма финансовых вложений Банка в долгосрочные ценные бумаги и прочих требований рассчитывается

с учетом из текущей стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с применением первичной процентной ставки, установленной для данного актива. Краткосрочные требования не дисконтируются. Возмещаемая сумма торгуемых ценных бумаг Банка и ценных бумаг, свободных для продажи, определяется в размере их реальной стоимости.

Возмещаемая сумма прочих активов определяется по наибольшей из двух величин: чистой цене реализации или полезной стоимости. При определении полезной стоимости ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются с применением дисконтной ставки до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости данных активов и присущих им рисков. Для активов, не генерирующих потоки денежных средств независимо от группы объектов, возмещаемая сумма определяется для всей группы, к которой данный актив принадлежит.

## Уставный капитал

### Выкуп акций

В случае выкупа Банком собственных акций, до этого отраженных в составе акционерного капитала, происходит изменение собственного капитала на сумму, включающую прямые затраты. Выкупленные акции отражаются как уменьшение капитала.

### Дивиденды

Возможность Банка объявлять и выплачивать дивиденды регулируется Центральным Банком Российской Федерации и законодательством Российской Федерации.

Дивиденды отражаются по мере утверждения их Общим собранием акционеров и показываются в финансовой отчетности как распределение прибыли.

### Выплаты сотрудникам

Банк осуществляет платежи в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации в размере 29% от заработной платы каждого сотрудника. Данные расходы отражаются в момент их возникновения в соответствии с принципом начислений.

### Резервы

Резерв отражается в бухгалтерском балансе в том случае, когда у Банка возникает юридическое или реальное обязательство в результате произошедшего события, и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для выполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительная, то резерв определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением дисконтной ставки до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости данных обязательств и присущих им рисков.

### Налогообложение

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму фактического налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно на счетах капитала, и отраженных в составе капитала.

Налог на прибыль за отчетный год рассчитывается исходя из предполагаемой налогооблагаемой годовой прибыли с использованием налоговых ставок, действующих на дату составления финансовой отчетности, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Сумма отложенного налога отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. Временные разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую,

ни на налогооблагаемую прибыль, не учитываются при расчете суммы отложенных налогов. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Банк предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием налоговых ставок, действующих на дату составления финансовой отчетности.

Отложенное налоговое требование отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых кредитов. Размер отложенного налогового требования уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налогового требования.

### Отчет о движении денежных средств

К денежным статьям Банк относит денежные средства и корреспондентский счет типа «НОСТРО» в Центральном Банке Российской Федерации. Фонд обязательных резервов, депонируемых в Центральном Банке Российской Федерации, не рассматривается как денежные статьи, поскольку их свободное использование ограничено.

### Комментарии к финансовой отчетности

Анализ деятельности Банка за 1999 год показал, что Банк в непростых экономических условиях смог не только сохранить достигнутые ранее результаты, но и заметно улучшил свое положение и завоевал репутацию надежного и быстро развивающегося финансового института.

За прошедший год Банк значительно увеличил клиентскую базу, привлекая клиентов на расчетно-кассовое и брокерское обслуживание. Об этом говорит тот факт, что средства клиентов на расчетных и брокерских счетах увеличились на 440% — с 99,8 млн. рублей на начало года до 438,8 млн. рублей на конец года. Активы Банка за прошедший год увеличились более чем в 3,4 раза, составив на конец 1999 года 674,9 млн. рублей.

Значительно вырос круг контрагентов на межбанковском рынке (за 1999 год объем привлекаемых средств на межбанковском рынке увеличился с 51,4 млн. рублей до 117,6 млн. рублей), что позволило уменьшить риски, связанные с потерей ликвидности, и увеличить долю активов, приносящих доход Банку, а именно:

- ◆ кредиты, выданные другим банкам, и счета в них — на сумму 184,4 млн. рублей на 31.12.1999 г.
- ◆ кредиты, выданные клиентам, — на сумму 95 млн. рублей на 31.12.1999 г.
- ◆ долговые ценные бумаги — на сумму 221 млн. рублей на 31.12.1999 г.
- ◆ корпоративные ценные бумаги — на сумму 42,3 млн. рублей на 31.12.1999 г.

Всего вложений в доходные активы сделано на сумму 542,7 млн. рублей на 31.12.1999 г., что составляет 80% всех банковских активов на конец 1999 года по сравнению с 49,5% на конец 1998 года.

Это в свою очередь позволило значительно увеличить уровень доходов, а соответственно и прибыли Банка.

Прибыль Банка за 1999 год составила 107,6 млн. рублей, при этом чистая прибыль Банка за 1999 год составила 57,2 млн. рублей, а капитал Банка — 105,9 млн. рублей (соответствующий показатель на конец 1998 года составил 47,9 млн. рублей), увеличившись по сравнению с началом года на 221%. Доля собственных средств в обязательствах Банка соответственно составила 19%, т.е. 19% от общей суммы своих обязательств перед клиентами Банк покрывает собственными средствами. С точки зрения международной банковской практики и международных стандартов этот показатель достаточен, чтобы считать Банк устойчивым. Росту капитала Банка уделялось существенное внимание со стороны руководства Банка, — как для поддержания

устойчивости Банка, расширения списка и объемов проводимых операций (которые ограничиваются требованиями ЦБ РФ), так и в целях привлечения новых акционеров в Банк. При этом следует отметить, что рост капитала Банка осуществлялся исключительно за счет прибыли, полученной в 1999 году.

На протяжении всего года Банком поддерживался достаточно высокий уровень ликвидности, так доля ликвидных активов составила:

- ◆ касса — на сумму 10,9 млн. рублей на 31.12.1999 г.
- ◆ счета в ЦБ РФ — на сумму 98,6 млн. рублей на 31.12.1999 г.
- ◆ кредитов, выданных другим банкам, и счета в них — на сумму 184,4 млн. рублей на 31.12.1999 года.

Всего вложений в ликвидные активы сделано на сумму 293,9 млн. рублей на 31.12.1999 г., что составляет 51,6% от всех банковских обязательств на конец 1999 года.

Изменилась и финансовая направленность деятельности АКБ «ЦентроКредит», Банк становится все больше инвестиционным институтом. Об этом говорит тот факт, что доля инвестиционных активов в виде долговых и корпоративных ценных бумаг увеличилась до 263,3 млн. рублей, что составляет 39% от общей суммы активов на конец 1999 года, — по сравнению с 14,7 млн. рублей, что составляло 7,3% от общей суммы активов на конец 1998 года. Данная стратегия Банка обуславливалась прежде всего изменением оценки рисков, связанных с ликвидностью и доходностью Банка. При сохранении высокого уровня ликвидности Банк осуществлял портфельные инвестиции в высокодоходные инструменты, у которых были самые низкие (с точки зрения Банка) кредитные риски, что подтверждается конъюнктурой рынка.

Объем выданных клиентам кредитов на конец 1999 года составил 94,9 млн. рублей, что составляет 14% от общего объема активов Банка. По сравнению с 1998 годом доля кредитного портфеля в общем объеме активов Банка сократилась на 4,7%, что обуславливалось сохранением высоких кредитных рисков и недостаточной развитостью надежной и привлекательной клиентской базы.

### Доходы и расходы Банка

Чистые доходы Банка за 1999 год составили 203 млн. рублей, из них процентные доходы — 16,7%, непроцентные доходы — 83,3%.

При этом доля комиссий в общей сумме чистых доходов Банка составила 10,3%, а доля инвестиционных доходов от вложений в ценные бумаги — 73%. Таким образом, банковские активы в ценных бумагах, которые составляют 43,5% от всех банковских активов, принесли АКБ «ЦентроКредит» самый значительный доход. При этом можно сравнить среднеэффективную доходность активов Банка и стоимость привлеченных пассивов Банка на приведенной ниже таблице (стр. 23).

В условиях постоянного снижения процентных ставок, а соответственно и доходности, Банк старался максимально эффективно диверсифицировать портфель с целью снижения кредитных рисков и рисков доходности.

### Управление рисками

Управление банковскими рисками является одной из основ банковского бизнеса и составляет неотъемлемую часть деятельности Банка. Кредитный риск, риск изменения процентных ставок, риск ликвидности, валютный и операционный риски являются основными рисками, с которыми сталкивается Банк в процессе своей деятельности. Управление данными рисками осуществляется следующим образом:

### Кредитный риск

Кредитный риск — это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Банка.

	Балансовая стоимость, тыс. рублей	1999 Средняя эффективная проц. ставка	Балансовая стоимость, тыс. рублей	1998 Средняя эффективная проц. ставка
<b>ПРОЦЕНТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
<b>Счета в Центральном Банке Российской Федерации</b>	<b>98 595</b>	<b>0%</b>	<b>61 322</b>	<b>0%</b>
<b>Счета в других банках и финансовых институтах</b>				
— в рублях	75 580	21%	13 297	27%
— в долларах США	101 739	3%	28 966	4%
— в других валютах	19 219	0%	6 207	0%
<b>Долговые ценные бумаги</b>				
— Котируемые долговые ценные бумаги в рублях	198 701	52%	3 533	73%
— Некотируемые долговые ценные бумаги в рублях	22 539	31%	6 015	78%
<b>Кредиты, выданные клиентам</b>				
— в рублях	88 613	46%	49 868	16%
— в долларах США	17 738	26%	8 465	24%
— кредиты, выданные сотрудникам в рублях	0	0%	1 933	20%
<b>ПРОЦЕНТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Депозиты и счета других банков и финансовых институтов в Банке</b>				
— в рублях	26 572	14%	36 231	9%
— в долларах США	91 039	1%	15 157	0%
— в прочих валютах	0	0%	22	0%
<b>Текущие счета и депозиты клиентов</b>				
— в рублях	316 761	0,4%	54 217	0,3%
— в долларах США	45 516	0,2%	31 289	1%
— в прочих валютах	904	0,1%	1 412	0,1%
— депозиты сотрудников в рублях	0	0%	1 933	1 330%
<b>Депозитные сертификаты и векселя</b>				
— в рублях	75 501	25%	3 352	0%
— в долларах США	180	0%	7 674	0%

Банком разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая требования по соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля и деятельность Кредитного комитета, в функции которого входит наблюдение за кредитным риском Банка.

Кредитная политика Банка рассматривается и утверждается Правлением Банка.

#### Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок определяется степенью влияния, которое оказывают изменения рыночных процентных ставок на процентную маржу и чистый процентный доход. Чистый процентный доход увеличивается или уменьшается в результате изменения процентных ставок в зависимости от различий в сроках выхода процентных активов и обязательств Банка. Размер риска изменения процентных ставок не является существенным в связи с краткосрочным характером операций, осуществляемых на российском рынке.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем увеличения или уменьшения позиции в рамках лимитов, установленных руководством Банка. Данные лимиты ограничивают возможный эффект, оказываемый изменениями процентных ставок на доходы Банка и на стоимость активов и обязательств, чувствительных к изменениям процентной ставки. Банк проводит операции на рынках, доступ к которым позволяет оперативно менять позицию по процентным ставкам в зависимости от изменения рыночных условий.

Ценовая политика Банка рассматривается и утверждается Правлением Банка.

#### Риск ликвидности

Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью постоянного обеспечения наличия денежных средств для оплаты своих обязательств. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением Банка и обеспечивает наличие в Банке, даже в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, достаточного количества свободных средств для погашения всех имеющихся и потенциальных обязательств.

#### Валютный риск

У Банка имеются активы и обязательства, выраженные в разных иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в одной иностранной валюте, не равны имеющимся или прогнозируемым обязательствам, выраженным в той же валюте. Управление валютным риском осуществляется путем увеличения или уменьшения позиции в рамках лимитов, установленных руководством Банка. Данные лимиты ограничивают возможное нежелательное влияние, оказываемое изменениями курса иностранной валюты, на доходы Банка. Политика Банка по управлению валютным риском рассматривается и утверждается Правлением Банка.



Россия  
121019 Москва  
Гоголевский бульвар, 11

Тел.: +7 (095) 937 4477  
Факс: +7 (095) 937 4400/09  
www.kpmg.com

## АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ СОВЕТУ И АКЦИОНЕРАМ АКБ «ЦЕНТРОКРЕДИТ»

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемой финансовой отчетности АКБ «ЦентроКредит» (далее «Банк») в составе баланса по состоянию на 31 декабря 1999 года, отчета о прибылях и убытках и отчета о движении денежных средств за 1999 год. Подготовка данной финансовой отчетности входит в обязанности руководства Банка. Наша обязанность заключалась в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными аудиторскими стандартами, утвержденными Международной федерацией бухгалтеров. Данные стандарты требуют от нас планирования и проведения аудита с целью установления факта достоверности финансовой отчетности по всем существующим аспектам. Аудит включает в себя изучение и выборочную проверку тех фактов, которые документально подтверждают данные финансовой отчетности. Кроме того, аудит включает в себя анализ учетной политики и существенных бухгалтерских оценок, принятых руководством, а также формы представления финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что проведенный аудит дает нам достаточно оснований для выражения мнения относительно достоверности финансовой отчетности Банка.

По нашему мнению, представленная финансовая отчетность Банка, подготовленная в соответствии с требованиями Международных бухгалтерских стандартов, утвержденных Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности, во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 1999 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 1999 год.

Не прибегая к оговоркам в нашем аудиторском заключении, мы хотели бы обратить внимание на Примечание к прилагаемой финансовой отчетности, которое содержит информацию об условиях осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации.

*КПМГ Лимитед  
Москва, Российская Федерация  
19 апреля 2000 года*