

Группа ОАО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ»

**Сокращенная консолидированная
промежуточная финансовая информация и
заключение независимых аудиторов по
результатам обзора**

30 июня 2008 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРА

СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Сокращенный консолидированный промежуточный бухгалтерский баланс	3
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибылях и убытках	4
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в составе собственных средств	5
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств.....	6

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

1	Введение	7
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	8
3	Основы представления информации и краткое изложение принципов учетной политики	8
4	Новые учетные положения	9
5	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	11
6	Торговые ценные бумаги	13
7	Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	15
8	Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	15
9	Кредиты и авансы клиентам	16
10	Средства клиентов	20
11	Выпущенные облигации	22
12	Прочие заемные средства	24
13	Процентные доходы и расходы	26
14	Прибыль на акцию	27
15	Дивиденды	27
16	Сегментный анализ	28
17	Управление финансовыми рисками	31
18	Управление капиталом	43
19	Операции со связанными сторонами	45
20	Обязательства капитального характера	47
21	Соблюдение особых условий	47
22	События после отчетной даты	48



Отчет независимых аудиторов

Наблюдательному Совету ОАО «Банк «Санкт-Петербург»

Отчет о проведении обзора консолидированной промежуточной финансовой информации

Введение

Мы провели обзор прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного баланса ОАО «Банк «Санкт-Петербург» (далее – «Банк») и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 30 июня 2008 года и соответствующих сокращенных консолидированных промежуточных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную выше дату (далее – «консолидированная промежуточная финансовая информация»). Ответственность за подготовку и представление указанной консолидированной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» несет руководство Группы. Наша ответственность заключается в подготовке отчета по данной консолидированной промежуточной финансовой информации на основе проведенного нами обзора.

Объем обзора

Мы провели обзор в соответствии с Международным стандартом по проведению обзоров 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации независимым аудитором юридического лица». Обзор промежуточной финансовой информации включает направление запросов, преимущественно лицам, ответственным за подготовку финансовой информации и ведение бухгалтерского учета, а также проведение аналитических и других обзорных процедур. По объему обзор значительно меньше, чем аудиторская проверка, проводимая в соответствии с Международными стандартами аудита, в связи с чем мы не можем быть полностью уверены в том, что нам станут известны все существенные вопросы, которые могли бы быть выявлены в ходе аудиторской проверки. Следовательно, мы не выражаем мнения о достоверности прилагаемой консолидированной промежуточной финансовой информации.

Вывод

По результатам проведения обзора мы не обнаружили фактов, на основании которых можно было бы сделать вывод о том, что прилагаемая консолидированная промежуточная финансовая информация Группы по состоянию на 30 июня 2008 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную выше дату, была, во всех существенных аспектах, подготовлена не в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

ЗАО КПМГ

ЗАО «КПМГ»
10 сентября 2008 года

Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»

Сокращенный консолидированный промежуточный бухгалтерский баланс по состоянию на 30 июня 2008 года

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	30 июня 2008	31 декабря 2007
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты		9 898 806	9 612 448
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		2 649 158	1 551 913
Торговые ценные бумаги	6	12 135 468	11 650 690
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	7	1 733 812	517 834
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	8	13 656 027	916 651
Кредиты банкам		1 089 098	6 736 881
Кредиты и авансы клиентам	9	119 676 631	91 730 134
Прочие финансовые активы		170 570	155 007
Предоплата по налогу на прибыль		-	93 946
Основные средства		4 289 182	3 433 461
Нематериальные активы		942	1 016
Прочие активы		492 339	256 231
ИТОГО АКТИВОВ		165 792 033	126 656 212
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства банков		6 622 206	677 266
Средства клиентов	10	120 140 127	88 728 772
Выпущенные облигации	11	8 123 351	6 587 222
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги		5 995 098	7 425 303
Прочие заемные средства	12	7 373 518	7 641 887
Прочие финансовые обязательства		106 601	57 012
Обязательство по налогу на прибыль		117 189	-
Отложенное налоговое обязательство		177 498	248 131
Прочие обязательства		418 023	285 556
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		149 073 611	111 651 149
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал		3 564 330	3 564 330
Эмиссионный доход		9 725 450	9 725 450
Фонд переоценки основных средств		1 141 992	1 141 992
Нераспределенная прибыль		2 286 650	573 291
ИТОГО СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА		16 718 422	15 005 063
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		165 792 033	126 656 212

Утверждено Наблюдательным Советом и подписано от имени Наблюдательного Совета 10 сентября 2008 года.

А.В. Савельев
Председатель Правления

С.Э. Лобач
Главный бухгалтер

Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибылях и убытках за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года
Процентные доходы	13	7 862 142	3 696 337
Процентные расходы	13	(3 828 000)	(1 798 922)
Чистые процентные доходы		4 034 142	1 897 415
Резерв под обесценение кредитного портфеля		(662 936)	(396 927)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		3 371 206	1 500 488
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(183 578)	(33 246)
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими ценными бумагами, отраженными по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		-	(4 071)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		250 326	116 867
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(4 618)	(22 411)
Комиссионные доходы		736 237	458 042
Комиссионные расходы		(210 835)	(87 989)
Восстановление резерва под обесценение зданий		-	33 566
Прочие чистые операционные доходы		43 883	44 406
Административные и прочие операционные расходы			
- расходы на персонал		(903 833)	(461 719)
- расходы, связанные с основными средствами		(209 061)	(144 488)
- другие административные и прочие операционные расходы		(553 588)	(317 439)
Прибыль до налогообложения		2 336 139	1 082 006
Расходы по налогу на прибыль		(581 068)	(257 189)
Прибыль за период		1 755 071	824 817
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях за акцию)	14	6,2	3,9

Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в составе собственных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Устав- ный капитал	Эмисси- онный доход	Фонд переоценки основных средств	Нераспреде- ленная прибыль/ (накоплен- ный дефицит)	Итого собствен- ных средств
Остаток на 1 января 2007 года		3 483 580	1 925 556	498 698	(1 401 310)	4 506 524
Переоценка зданий и сооружений		-	-	846 439	-	846 439
Отложенный налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств		-	-	(203 145)	-	(203 145)
Доход, отраженный в составе собственных средств		-	-	643 294	-	643 294
Прибыль за период		-	-	-	824 817	824 817
Итого отраженный доход за 6 месяцев 2007 года		-	-	643 294	824 817	1 468 111
Эмиссия акций		30 000	1 560 000	-	-	1 590 000
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	-
- по обыкновенным акциям	15	-	-	-	(32 396)	(32 396)
- по привилегированным акциям	15	-	-	-	(2 211)	(2 211)
Остаток на 30 июня 2007 года		3 513 580	3 485 556	1 141 992	(611 100)	7 530 028
Остаток на 1 января 2008 года		3 564 330	9 725 450	1 141 992	573 291	15 005 063
Прибыль за период		-	-	-	1 755 071	1 755 071
Итого отраженный доход за 6 месяцев 2008 года		-	-	-	1 755 071	1 755 071
Дивиденды объявленные		-	-	-	-	-
- по обыкновенным акциям	15	-	-	-	(39 501)	(39 501)
- по привилегированным акциям	15	-	-	-	(2 211)	(2 211)
Остаток на 30 июня 2008 года		3 564 330	9 725 450	1 141 992	2 286 650	16 718 422

Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года
Чистая сумма денежных средств, полученных от/ (использованных в) операционной деятельности	85 448	(1 974 748)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(955 218)	(532 153)
Чистая сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности	1 060 183	3 630 113
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	95 945	(33 211)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	286 358	1 090 001
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	9 612 448	8 756 668
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	9 898 806	9 846 669

1 Введение

Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года, в отношении ОАО «Банк «Санкт-Петербург» (далее «Банк») и контролируемой компании специального назначения BSPB Finance plc (совместно именуемых «Группа» или «Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»»).

Банк был основан в 1990 году в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации в результате приватизации бывшего Ленинградского областного отделения Жилсоцбанка.

По состоянию на 30 июня 2008 года 29,9% обыкновенных акций Банка контролируются г-ном Савельевым (31 декабря 2007 года: 24,6%). Другие представители руководства Банка контролируют 13,3% обыкновенных акций Банка (31 декабря 2007 года: 13,3%). По состоянию на 30 июня 2008 года 12,6% обыкновенных акций Банка принадлежат компании «Системные технологии» (31 декабря 2007 года: 11,0%). Г-ном Савельевым приобретена доля в компании «Системные технологии» в размере 19%, кроме того, г-н Савельев имеет опцион на покупку 81% доли в компании «Системные технологии». Данный опцион заключен в 2007 году, в марте 2008 года пролонгирован до 2010 года и может быть исполнен в любой момент времени до 1 апреля 2010 года. Между г-ном Савельевым и другими представителями руководства Банка не существует договора об осуществлении совместного контроля над акциями Банка. Не существует акционера, владеющего контрольным пакетом акций Банка.

Оставшаяся доля обыкновенных акций распределена следующим образом: 4,6% (31 декабря 2007 года: 11,4%) акций контролируются г-ном Троицким, и 11,4% (31 декабря 2007 года: 11,4%) контролируются г-ном Коржевным. Остальные 28,2% (31 декабря 2007 года: 28,3%) акций распределены среди широкого круга лиц.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным Банком Российской Федерации (далее «ЦБ РФ»), с 1997 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам физических лиц, размер которых не превышает 100 тысяч рублей, и 90% возмещения по вкладам, размер которых составляет от 100 тысяч рублей до 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

В первом полугодии 2008 года в Банке произошла реорганизация филиальной сети. Филиалы, расположенные в г. Санкт-Петербурге преобразованы в дополнительные офисы. По состоянию на 30 июня 2008 года Банк имеет 4 филиала расположенных в Российской Федерации: 2 филиала расположены в Северо-Западном регионе России, 1 филиал – в Москве и 1 в г. Нижнем Новгороде, общее количество дополнительных офисов - 36 (31 декабря 2007 года: у Банка было 11 филиалов в Российской Федерации: 10 филиалов расположены в Северо-Западном регионе России и один филиал – в Москве, общее количество дополнительных офисов 32).

Компания специального назначения BSPB Finance plc используется Банком для выпуска еврооблигаций.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован и ведет свою деятельность по следующему адресу: 193167, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, Невский проспект, 178.

Валюта представления информации. Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысяч рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам: среди них практическая неконвертируемость национальной валюты в большинстве зарубежных стран, сравнительно высокая инфляция и активный экономический рост. Банковский сектор в Российской Федерации чувствителен к снижению уровня доверия и изменениям экономической ситуации и периодически может испытывать снижение ликвидности.

Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Кризис на мировых финансовых рынках. Со второй половины 2007 года на рынке ипотечных кредитов США наблюдается резкий рост числа дефолтов. Последствия данного кризиса распространились за пределы жилищного рынка США, так как международные инвесторы пересмотрели свою подверженность рискам, что привело к увеличению волатильности и снижению ликвидности рынков фиксированного дохода, капитала и производных финансовых инструментов. Начиная с августа 2007 года, объемы выпуска еврооблигаций и объем аналогичных крупных заимствований российских банков значительно сократились. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Группы получать новые и рефинансировать существующие кредиты на условиях, существовавших для аналогичных операций в предыдущие периоды. Заемщики Группы также могут испытывать на себе ухудшение ликвидности, что, в свою очередь, может повлиять на их способность своевременно исполнять обязательства перед Группой.

3 Основы представления информации и краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления информации. МСФО (IAS) 34 разрешает организациям предоставлять меньший объем информации на промежуточные даты по сравнению с годовой финансовой отчетностью. Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34. Принципы учетной политики и методы расчетов, применявшиеся при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации, соответствуют принципам и методам, раскрытым в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 года. Эти принципы последовательно применялись ко всем представленным периодам. Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация Группы не содержит всех примечаний, которые должны быть представлены в полном комплекте финансовой отчетности, и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2007 год.

Группа ведет учет своей финансовой и хозяйственной деятельности в соответствии с законодательством Российской Федерации и национальными стандартами банковского учета. Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация составлена на основании данных учета и скорректирована таким образом, чтобы соответствовать МСФО (IAS) 34.

3 Основы представления информации и краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Подготовка настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации в соответствии с МСФО(IAS) 34 потребовала применения оценок и профессиональных суждений от Руководства Группы. Области информации, требующие комплексных профессиональных суждений, а также допущения и оценки, существенные в отношении настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации, раскрыты в Примечании 5.

Операции Группы не носят сезонный или циклический характер.

Изменения в представлении сокращенной промежуточной финансовой информации.

Определенные сравнительные данные были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении финансовой отчетности в текущем периоде. В таблице ниже отражено влияние данной реклассификации:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007
Увеличение	
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	916 651
Уменьшение	
Кредиты банкам	(300 133)
Кредиты и авансы клиентам	(616 518)

4 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и поправок, которые являются обязательными для применения Группой в отчетных периодах, начинающихся после 1 января 2008 года, и которые Группа не применяла при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации. Группа планирует начать применение указанных ниже нововведений с момента вступления их в действие. Подробный анализ возможного влияния новых стандартов на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данный МСФО применяется организациями, долговые инструменты которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организации должны раскрывать такую информацию в финансовой отчетности.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (новая редакция сентября 2007 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Основные изменения в МСФО (IAS) 1 связаны с заменой отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который также включает суммы изменений в капитале организации (кроме тех, которые появляются в результате сделок с собственниками организации), например, переоценку финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. С другой стороны, организации получают право представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. Новая редакция МСФО (IAS) 1 также содержит требование представлять отчет о финансовом положении (балансовый отчет) на начало наиболее раннего сравнительного периода во всех случаях, когда организация производит пересчет сравнительных данных вследствие реклассификации, изменений в учетной политике или исправления ошибок.

4 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IAS) 27, «Консолидированная финансовая отчетность и отдельная финансовая отчетность компании» (новая редакция января 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Согласно требованиям новой редакции МСФО (IAS) 27, организация должна относить общий совокупный доход как на владельцев материнской компании, так и на владельцев неконтролирующей доли (ранее – «доля меньшинства») даже в том случае, если в результате такого отнесения балансовый отчет владельцев неконтролирующей доли будет иметь отрицательное сальдо (согласно требованиям предыдущей редакции стандарта, сумма превышения убытков над прибылью в большинстве случаев относится на владельцев материнской компании). Согласно новой редакции стандарта, изменения в доле участия материнской компании в дочерней компании, которые не приводят к потере контроля над дочерней компанией, должны учитываться в составе операций с собственным капиталом. Новая редакция также конкретизирует метод расчета организацией прибылей или убытков, возникающих в результате потери контроля над дочерней компанией. На дату потери контроля любые инвестиции, находящиеся у бывшей дочерней компании, оцениваются по их справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения компаний» (новая редакция января 2008 года; применяется в отношении объединения компаний, дата приобретения которых наступает до или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося с 1 июля 2009 года или после этой даты). Новая редакция МСФО (IFRS) 3 позволяет организациям проводить оценку неконтролирующей доли участия на основе существующей методики МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании) или согласно принципам ОПБУ США (по справедливой стоимости). Новая редакция МСФО (IFRS) 3 содержит более развернутое описание принципов применения метода покупки к объединениям компаний. Данная редакция отменяет требование производить оценку справедливой стоимости каждого актива или обязательства на каждом этапе поэтапного приобретения компаний в целях расчета части гудвила. Согласно новым требованиям, расчет гудвила представляет собой существующую на дату приобретения разницу между справедливой стоимостью любых инвестиций в бизнес компании до момента ее приобретения, суммой перечисленного вознаграждения и суммой приобретаемых чистых активов. Затраты, связанные с приобретением компании, учитываются отдельно от объединения компаний и, следовательно, признаются в составе расходов, а не включаются в гудвил. Покупатель должен признать условное обязательство по выплате вознаграждения на дату приобретения. Изменения в сумме такого обязательства после даты приобретения признаются в соответствии с прочими применимыми МСФО, в зависимости от обстоятельств, а не путем корректировки гудвила. В сферу действия новой редакции МСФО (IFRS) 3 включены такие объединения, как объединение компаний на взаимных началах и компаний, объединенных только договором.

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации суммы активов и обязательств в следующем отчетном периоде. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство Группы также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего отчетного периода, включают:

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе.

Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. В случае если задержка в выплате основного долга с 5% суммы кредитов и авансов клиентам, согласно оценке, отличается на +/- один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 65 247 тысяч рублей больше или на 65 247 тысяч рублей меньше (31 декабря 2007 года: на 47 250 тысяч рублей больше или на 47 250 тысяч рублей меньше).

Компания специального назначения Профессиональные суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствуют ли отношения между Группой и компанией специального назначения о том, что компания специального назначения контролируется Группой.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям.

Переоценка основных средств. Справедливая стоимость зданий и сооружений Группы определяется с помощью методов оценки. Основой для оценки является рыночная стоимость. Рыночная стоимость зданий и сооружений Группы определяется на основе отчета независимого оценщика, имеющего признанную профессиональную квалификацию и недавний опыт проведения оценки собственности аналогичного местоположения и категории. Рыночная стоимость оценивалась по состоянию на 30 июня 2007 года, основываясь на прямом сравнении оцениваемого объекта с другими объектами, которые были проданы или выставлены на продажу. В случае если справедливая стоимость зданий и сооружений Группы согласно оценке, изменится на 10%, сумма переоценки дополнительно изменится на 311 370 тысяч рублей (до учета отложенного налога) по состоянию на 30 июня 2008 года (31 декабря 2007 года: 266 810 тысяч рублей).

**5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики
(продолжение)**

Периодичность проведения переоценки основных средств. Здания и сооружения Группы подлежат периодической переоценке. Периодичность такой переоценки зависит от изменений справедливой стоимости подлежащих переоценке зданий и сооружений. Руководство Группы использует собственные суждения при определении существенности изменений справедливой стоимости зданий в отчетном периоде в целях принятия решений о необходимости переоценки.

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

6 Торговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2008	31 декабря 2007
Корпоративные облигации	6 765 846	1 697 080
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 253 292	4 476 304
Облигации субъектов Российской Федерации	1 853 100	592 958
Еврооблигации Российской Федерации	922 918	4 074 171
Корпоративные еврооблигации	116 366	-
Итого долговых ценных бумаг	11 911 522	10 840 513
Корпоративные акции	223 946	810 177
Итого торговых ценных бумаг	12 135 468	11 650 690

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с 22 января 2009 по 13 июля 2018 года (31 декабря 2007 года: с 19 июня 2008 года по 19 июля 2012 года); ставка купонного дохода по ним варьировалась от 6,7% до 15,2% годовых (31 декабря 2007 года: от 8,4% до 13,5% годовых); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2008 года составляла от 4,6% до 14,4% годовых (31 декабря 2007 года: от 8,6% до 16,0% годовых) в зависимости от типа выпуска облигации.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Срок погашения ОФЗ с 29 апреля 2009 года по 6 февраля 2036 (31 декабря 2007 года: с 29 апреля 2009 года по 6 февраля 2036); ставка купонного дохода по ОФЗ варьировалась от 5,8% до 10,0% годовых (31 декабря 2007 года: от 5,8% до 10,0% годовых); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2008 года составляла от 5,6% до 7,3% годовых (31 декабря 2007 года: от 5,9% до 6,8% годовых) в зависимости от типа выпуска облигации.

Облигации субъектов Российской Федерации представляют собой ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные субъектами Российской Федерации - Санкт-Петербург, Москва, Республика Саха, Московская, Иркутская, Самарская и Нижегородская области (31 декабря 2007 года: субъектами Российской Федерации - Санкт-Петербург и Московская область). Облигации продаются с дисконтом к номиналу, имеют сроки погашения с 21 апреля 2009 года по 6 августа 2014 года (31 декабря 2007 года: с 21 апреля 2009 года по 16 апреля 2014); ставка купонного дохода по облигациям субъектов Российской Федерации варьировалась от 7,2% до 11,0% годовых (31 декабря 2007 года: от 8,0% до 11,5% годовых); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2008 года составляла от 6,4% до 9,6% годовых (31 декабря 2007 года: от 6,2% до 7,0% годовых) в зависимости от типа выпуска облигации.

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном рынке. Срок погашения еврооблигаций – 31 марта 2030 года (31 декабря 2007 года: 31 марта 2030 года); ставка купонного дохода по еврооблигациям составила 7,5% годовых (31 декабря 2007 года: ставка купонного дохода составила 7,5% годовых); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2008 года составляла 5,7% годовых (31 декабря 2007 года: 5,5% годовых).

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения корпоративных еврооблигаций с 17 декабря 2009 по 28 июня 2010 года; купонный доход по ним составляет от 8,2% до 8,8% годовых; доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2008 года составляла от 9,0% до 9,6% годовых.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний.

6 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Торговые ценные бумаги учитываются по справедливой стоимости, которая также отражает кредитный риск, связанный с данными ценными бумагами. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных котировок, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения в отношении данных ценных бумаг. У Группы отсутствуют торговые ценные бумаги, по которым были просрочены платежи.

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федераль- ного займа	Еврообли- гации Российской федерации	Облигации субъектов Российской Федерации	Корпора- тивные облигации	Корпора- тивные еврообли- гации	Итого
Группа А	2 253 292	922 918	179 825	-	-	3 356 035
Группа В	-	-	1 673 275	6 765 846	116 366	8 555 487
Итого долговых торговых ценных бумаг	2 253 292	922 918	1 853 100	6 765 846	116 366	11 911 522

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федераль- ного займа	Еврообли- гации Российской федерации	Облигации субъектов Российской Федерации	Корпора- тивные облигации	Итого
Группа А	4 476 304	4 074 171	368 205	-	8 918 680
Группа В	-	-	224 753	1 697 080	1 921 833
Итого долговых торговых ценных бумаг	4 476 304	4 074 171	592 958	1 697 080	10 840 513

Долговые торговые ценные бумаги Группы разделяются в зависимости от видов и параметров кредитного качества на следующие группы:

Группа А – долговые финансовые инструменты с низкими кредитными рисками; кредитные рейтинги эмитентов – не ниже «BBB-».

Группа В – прочие долговые инструменты.

Анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 17.

Банк имеет лицензию Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

7 Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2008	31 декабря 2007
Облигации Федерального займа (ОФЗ)	1 116 822	-
Облигации субъектов Российской Федерации	516 875	517 834
Корпоративные облигации	100 115	-
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам «репо»	1 733 812	517 834

Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо» представлены облигациями федерального займа (ОФЗ), облигациями субъектов Российской Федерации – Санкт-Петербург и облигациями ОАО «Российские железные дороги» (31 декабря 2007 года: субъектами Российской Федерации - Санкт-Петербург). Данные облигации продаются с дисконтом к номиналу. Данные облигации имеют сроки погашения с 29 апреля 2009 года по 6 августа 2014 года (31 декабря 2007 года: с 18 июня 2008 года по 6 августа 2014 года), ставка купонного дохода по облигациям варьировалась от 5,8% до 11,0% годовых (31 декабря 2007 года: от 9% до 10% годовых), доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2008 года составляла от 5,7% до 8,1% годовых в зависимости от типа выпуска облигации (31 декабря 2007 года: от 3,1% до 6,5% годовых). Срок сделок «репо» от 7 до 91 дня, ставка размещения – от 1,25% до 7,5% годовых (31 декабря 2007 года: срок сделок «репо» составлял 195 дней, эффективная ставка размещения – 5,3%). По состоянию на 30 июня 2008 года в состав средств клиентов включены договора продажи и обратного выкупа, заключенные с юридическими лицами в сумме 2 607 515 тысяч рублей (31 декабря 2007 года: в состав средств клиентов включены договоры продажи и обратного выкупа, заключенные с юридическими лицами в сумме 492 712 тысяч рублей). См. Примечание 10.

Ценные бумаги по сделкам «репо» Группы относятся к группе А, описанной в Примечании 6.

Анализ ценных бумаг, заложенных по договорам «репо» по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 17.

8 Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2008	31 декабря 2007
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи с клиентами	8 562 252	616 518
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи с банками	5 093 775	300 133
Итого по договорам покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	13 656 027	916 651

По состоянию на 30 июня 2008 года договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи представляли собой договора, заключенные с клиентами и банками, которые были обеспечены облигациями федерального займа и корпоративными акциями. По состоянию на 30 июня 2008 года справедливая стоимость составляла 14 560 255 тысяч рублей. (31 декабря 2007 года: 1 088 965 тысяч рублей). Корпоративные акции справедливой стоимостью 1 032 694 тысяч рублей, полученные в залог по данным договорам, были переданы в залог по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг. (См. Примечание 10).

Анализ договоров покупки ценных бумаг с условием обратной продажи по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 17.

9 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2008	31 декабря 2007
Кредиты корпоративным клиентам		
- кредиты на пополнение оборотных средств	79 168 000	61 275 836
- инвестиционные кредиты	24 897 812	21 971 101
- кредиты предприятиям, источником финансирования которых являются бюджетные средства	5 891 006	2 598 882
Кредиты частным клиентам		
- ипотечные кредиты	7 299 450	4 274 713
- кредиты на приобретение автомобилей	1 726 763	1 641 927
- прочие кредиты частным клиентам	3 852 449	2 560 495
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(3 158 849)	(2 592 820)
Итого кредитов и авансов клиентам	119 676 631	91 730 134

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 6 месяцев 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты корпоративным клиентам	Кредиты частным клиентам	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2007 года	2 432 381	160 439	2 592 820
Создание резерва под обесценение в течение периода	552 408	110 528	662 936
Средства, списанные в течение периода как безнадежные	(96 895)	(12)	(96 907)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 июня 2008 года	2 887 894	270 955	3 158 849

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 6 месяцев 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты корпоративным клиентам	Кредиты частным клиентам	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2006 года	1 542 578	62 178	1 604 756
Создание резерва под обесценение в течение периода	385 450	13 309	398 759
Средства, списанные в течение периода как безнадежные	(10 284)	-	(10 284)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 июня 2007 года	1 917 744	75 487	1 993 231

Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации
– 30 июня 2008 года****9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2008		31 декабря 2007	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	21 451 627	17,5	15 242 551	16,2
Тяжелое машиностроение и судостроение	18 898 615	15,4	8 474 636	9,0
Строительство	17 249 107	14,0	11 651 470	12,3
Операции с недвижимостью	15 239 288	12,4	16 310 925	17,3
Физические лица	12 878 662	10,5	8 477 134	9,0
Лизинг и финансовые услуги	9 763 528	7,9	12 646 781	13,4
Транспортное и складское хозяйство федерального и местного назначения	5 891 006	4,8	2 598 882	2,8
Производство и пищевая промышленность	5 360 300	4,4	5 335 203	5,7
Транспорт	5 190 248	4,2	2 227 345	2,3
Химическая промышленность	1 770 014	1,4	2 622 630	2,8
Энергетика	301 217	0,2	692 993	0,7
Прочие	8 841 868	7,3	8 042 404	8,5
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	122 835 480	100,0	94 322 954	100,0

По состоянию на 30 июня 2008 года совокупная сумма кредитов 20 крупнейших групп заемщиков Группы составила 37 836 493 тысяч рублей (31 декабря 2007 года: 29 846 976 тысяч рублей), что составляет 30,8% (31 декабря 2007 года: 31,6%) от кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля.

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Таблица ниже показывает кредиты и авансы клиентам и связанный с ними резерв под обесценение на 30 июня 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	Резерв под обесценение	Итого кредитов и авансов клиентам (после вычета резерва под обесценение)	Соотношение величины резерва под обесценение к кредитам и авансам клиентов %
Кредиты и авансы юридическим лицам:				
Оцененные на предмет обесценения на индивидуальной основе, необесцененные кредиты	6 881 404	-	6 881 404	0,00
Оцененные на предмет обесценения на коллективной основе, необесцененные кредиты	101 584 965	2 643 736	98 941 229	2,60
Оцененные на предмет обесценения на индивидуальной основе, обесцененные кредиты				
- кредиты с признаками обесценения	1 392 434	146 143	1 246 291	10,50
- невозвратные кредиты	98 015	98 015	-	100,00
Итого кредитов и авансов юридическим лицам	109 956 818	2 887 894	107 068 924	2,63
Кредиты и авансы физическим лицам:				
Оцененные на предмет обесценения на коллективной основе	12 878 662	270 955	12 607 707	2,10
Итого кредитов и авансов физическим лицам	12 878 662	270 955	12 607 707	2,10
Итого кредитов и авансов клиентам	122 835 480	3 158 849	119 676 631	2,57

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Таблица ниже показывает кредиты и авансы клиентам и связанный с ними резерв под обесценение на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	Резерв под обесценение	Итого кредитов и авансов клиентам (после вычета резерва под обесценение)	Соотношение величины резерва под обесценение к кредитам и авансам клиентов %
Кредиты и авансы юридическим лицам:				
Оцененные на предмет обесценения на индивидуальной основе, необесцененные кредиты	4 216 204	-	4 216 204	0,00
Оцененные на предмет обесценения на коллективной основе, необесцененные кредиты	79 062 536	2 049 303	77 013 233	2,59
Оцененные на предмет обесценения на индивидуальной основе, обесцененные кредиты				
- кредиты с признаками обесценения	2 388 201	204 200	2 184 001	8,55
- невозвратные кредиты	178 879	178 879	-	100,00
Итого кредитов и авансов юридическим лицам	85 845 820	2 432 382	83 413 438	2,83
Кредиты и авансы физическим лицам:				
Оцененные на предмет обесценения на коллективной основе	8 477 134	160 438	8 316 696	1,89
Итого кредитов и авансов физическим лицам	8 477 134	160 438	8 316 696	1,89
Итого кредитов и авансов клиентам	94 322 954	2 592 820	91 730 134	2,75

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об индивидуальном обесценении кредита, являются его просроченный статус и/или возникновение факторов, которые могли бы привести заемщиков к невозможности своевременно и в полном объеме погасить задолженность перед Группой.

Анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 17. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19.

10 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2008	31 декабря 2007
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	1 348 973	1 319 910
- Срочные депозиты	7 097 899	4 920 868
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	29 977 823	24 040 675
- Срочные депозиты	37 346 719	27 738 723
- Договора продажи и обратного выкупа	2 607 515	492 712
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	7 611 230	5 505 729
- Срочные вклады	34 149 968	24 710 155
Итого средств клиентов	120 140 127	88 728 772

В число государственных и общественных организаций не входят принадлежащие государству коммерческие предприятия.

Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации
– 30 июня 2008 года

10 Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2008		31 декабря 2007	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	41 761 198	34,8	30 215 884	34,1
Финансовые услуги	16 540 920	13,8	6 563 381	7,4
Торговля	12 152 628	10,1	10 583 808	11,9
Городские и муниципальные образования	8 347 483	6,9	6 191 715	7,0
Строительство	7 819 362	6,5	8 480 095	9,6
Производство	5 782 208	4,8	5 073 424	5,7
Недвижимость	5 550 476	4,6	2 229 305	2,5
Энергетика	4 978 800	4,1	5 001 781	5,6
Транспорт	4 819 716	4,0	4 674 449	5,3
Коммунальное хозяйство	4 089 313	3,4	4 014 146	4,5
Связь	2 880 659	2,4	2 486 462	2,8
Искусство, наука и образование	1 555 494	1,3	1 471 001	1,7
Медицинские учреждения	458 722	0,4	333 909	0,4
Прочее	3 403 148	2,9	1 409 412	1,5
Итого средств клиентов	120 140 127	100,0	88 728 772	100,0

По состоянию на 30 июня 2008 года в состав средств клиентов включены договора продажи и обратного выкупа, заключенные с юридическими лицами в сумме 2 607 515 тысяч рублей. Ценные бумаги, переданные в залог по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг, которые представлены облигациями федерального займа, облигациями субъектов Российской Федерации и корпоративными облигациями, справедливая стоимость которых составляла 1 733 812 тысяч рублей. Так же Группой переданы в залог по данным договорам корпоративные акции, полученные по договорам покупки и обратной продажи. Справедливая стоимость данных корпоративных акций по состоянию на 30 июня 2008 года составляла 1 032 694 тысяч рублей (31 декабря 2007 года: в состав средств клиентов включены договора продажи и обратного выкупа, заключенные с юридическими лицами в сумме 492 712 тысяч рублей. Ценные бумаги, переданные в залог по этим договорам продажи и обратного выкупа, представляли собой облигации субъектов Российской Федерации, справедливая стоимость которых составляла 517 834 тысячи рублей). См. Примечания 7 и 8.

По состоянию на 30 июня 2008 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 1 716 563 тысячи рублей, являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам (31 декабря 2007 года: 1 347 709 тысяч рублей).

Анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 17. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19.

11 Выпущенные облигации

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2008	31 декабря 2007
Еврооблигации	4 713 161	3 065 263
Субординированные еврооблигации	2 410 259	2 522 904
Облигации	999 931	999 055
Итого выпущенных облигаций	8 123 351	6 587 222

В ноябре 2006 году Группой были размещены процентные еврооблигации с номиналом в долларах США (одна облигация – 100 000 долларов США), в количестве 1 250 штук. Организатором выпуска выступили ABN AMRO Bank N.V. и Dresdner Bank AG. Данный выпуск был зарегистрирован на Ирландской фондовой бирже. По состоянию на 30 июня 2008 года балансовая стоимость данных облигаций составила 125 159 тысяч долларов США, что эквивалентно 2 935 895 тысячам рублей (31 декабря 2007 года: балансовая стоимость облигаций составляла 124 877 тысяч долларов США, что эквивалентно 3 065 263 тысячам рублей). Срок погашения еврооблигаций – 25 ноября 2009 года, номинальная ставка купона составляет 9,501% годовых, а эффективная процентная ставка – 10,57% годовых. Группа должна соблюдать определенные особые условия, связанные с выпуском еврооблигаций. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Группы полагает, что по состоянию на 30 июня 2008 года и 31 декабря 2007 года полностью соблюдает все особые условия кредитных договоров (См. Примечание 21).

16 апреля 2008 года Группой были размещены процентные еврооблигации с номиналом в долларах США (одна облигация – 100 000 долларов США), в количестве 750 штук. Организатором выпуска выступил Dresdner Bank AG. Данный выпуск был зарегистрирован на Ирландской фондовой бирже. По состоянию на 30 июня 2008 года балансовая стоимость данных облигаций составила 75 766 тысяч долларов США, что эквивалентно 1 777 266 тысячам рублей. Срок погашения еврооблигаций – 16 апреля 2010 года, номинальная ставка купона составляет 9,975% годовых, а эффективная процентная ставка – 11,08% годовых. Группа должна соблюдать определенные особые условия, связанные с выпуском еврооблигаций. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Группы полагает, что по состоянию на 30 июня 2008 года и 31 декабря 2007 года полностью соблюдает все особые условия кредитных договоров (См. Примечание 21).

В июле 2007 года Группой были размещены процентные субординированные еврооблигации с номиналом в долларах США (одна облигация – 100 000 долларов США), в количестве 1 000 штук. Организатором выпуска выступили J.P. Morgan и UBS. Данный выпуск был зарегистрирован на Ирландской фондовой бирже. По состоянию на 30 июня 2008 года балансовая стоимость данных облигаций составила 102 751 тысячу долларов США, что эквивалентно 2 410 259 тысячам рублей (31 декабря 2007 года: балансовая стоимость облигаций составляла 102 782 тысячи долларов США, что эквивалентно 2 522 904 тысячам рублей). Срок погашения субординированных еврооблигаций – 25 июля 2017 года с возможностью досрочного погашения по номинальной стоимости 25 июля 2012 года, номинальная ставка купона составляет 10,5% годовых, эффективная процентная ставка – 11,31% годовых. Группа должна соблюдать определенные особые условия, связанные с выпуском еврооблигаций. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Группа полагает, что по состоянию на 30 июня 2008 года и 31 декабря 2007 года полностью соблюдает все особые условия кредитных договоров (См. Примечание 21).

В случае ликвидации Банка требования по выплате субординированных еврооблигаций наступают после удовлетворения требований прочих кредиторов и вкладчиков Банка.

11 Выпущенные облигации (продолжение)

14 июня 2006 года Группой были размещены процентные облигации с номиналом в российских рублях (одна облигация – 1 000 рублей), в количестве 1 000 000 штук. По состоянию на 30 июня 2008 года балансовая стоимость данных облигаций составила 999 931 тысячу рублей (31 декабря 2007 года: 999 055 тысяч рублей). Срок погашения облигаций - 22 июня 2009 года. Для купонных периодов, начиная с 20 июня 2008 года, купонный доход составляет 10,5% годовых.

Анализ выпущенных облигаций по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 17.

12 Прочие заемные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2008	31 декабря 2007
Синдицированные кредиты	4 743 553	4 893 544
Субординированные кредиты	1 168 166	1 221 894
Средства привлеченные от ЕБРР	710 599	745 678
Средства привлеченные от Nordic Investment Bank	679 941	706 522
Средства привлеченные от ЮниКредит Банк	71 259	74 249
Итого прочих заемных средств	7 373 518	7 641 887

26 июня 2008 года Группой был привлечен синдицированный кредит в размере 100 000 тысяч долларов США, организатором по которому выступил Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР), который включает в себя 2 транша. Первый транш в размере 25 000 тысяч долларов США имеет срок погашения 23 июня 2012 года, процентная ставка составляет LIBOR + 3,45%. Второй транш в размере 75 000 тысяч долларов США имеет срок погашения 23 декабря 2009 года, процентная ставка составляет LIBOR + 2,75%. Участниками данного синдицированного кредита являются 14 банков-нерезидентов. По состоянию на 30 июня 2008 года балансовая стоимость данного кредита составила 98 362 тысячи долларов США, что эквивалентно 2 307 311 тысячам рублей. Процентная ставка по первому траншу по состоянию на 30 июня 2008 года составила 6,636% годовых, по второму траншу – 5,936% годовых.

04 апреля 2008 года Группой был привлечен кредит в размере 5 000 тысяч долларов США от банка Bank of New York, NY, для рефинансирования экспортных контрактов клиентов Группы. Срок погашения данного кредита - 30 марта 2009 года, процентная ставка составляет LIBOR + 1,5% годовых. По состоянию на 30 июня 2008 года балансовая стоимость данного кредита составила 5 011 тысяч долларов США, что эквивалентно 117 548 тысячам рублей. По состоянию на 30 июня 2008 года процентная ставка составила 4,154%.

29 ноября 2007 года Группой был привлечен синдицированный кредит в размере 70 000 тысяч долларов США, который включает в себя 2 транша. Первый транш в размере 44 500 тысяч долларов США со сроком погашения 22 ноября 2008 года. Второй транш в размере 25 500 тысяч долларов США со сроком погашения 22 мая 2009 года. Организаторами выступили Commerzbank Aktiengesellschaft, ICICI Bank Limited, филиал в Гонконге и UniCredit Group, действующий через Bank Austria Creditanstalt AG. Участниками данного синдицированного кредита являются 15 банков-нерезидентов и 3 банка-резидента. По состоянию на 30 июня 2008 года балансовая стоимость данного кредита составила 71 219 тысяч долларов США, что эквивалентно 1 670 600 тысячам рублей (31 декабря 2007 года: балансовая стоимость облигаций составляла 69 612 тысяч долларов США, что эквивалентно 1 708 710 тысячам рублей). Процентная ставка по данному кредиту составляет LIBOR + 2,0% годовых по первому траншу и LIBOR + 2,25% годовых по второму траншу. По состоянию на 30 июня 2008 года процентная ставка составила 5,017% и 5,267% годовых соответственно.

12 Прочие заемные средства (продолжение)

31 июля 2006 Группой был привлечен синдицированный кредит организатором по которому выступил ABN AMRO Bank N.V. Сумма кредита составила 30 000 тысяч долларов США. Срок погашения этого синдицированного кредита предполагался 30 июля 2007 года, с возможной пролонгацией на 364 дня по решению руководства Группы. 25 июля 2007 года данный кредит был пролонгирован в сумме 27 500 тысяч долларов США. Участниками пролонгированного синдицированного кредита являются 8 банков-нерезидентов. По состоянию на 30 июня 2008 года балансовая стоимость данного кредита составила 27 629 тысячу долларов США, что эквивалентно 648 094 тысячам рублей (31 декабря 2007 года: балансовая стоимость составляла 27 871 тысячу долларов США, что эквивалентно 684 115 тысячам рублей). Процентная ставка по данному кредиту составляет LIBOR + 2,4% годовых. По состоянию на 30 июня 2008 года процентная ставка составила 4,956% годовых (31 декабря 2007 года: процентная ставка составляла 7,34% годовых). Данный синдицированный кредит погашен 23 июля 2008 года.

20 июня 2008 года был погашен синдицированный кредит в размере 100 000 тысяч долларов США, организатором по которому выступал Standart Bank Plc. Участниками данного синдицированного кредита являлись 16 банков-нерезидентов и 4 банка-резидента (31 декабря 2007 года: балансовая стоимость составляла 101 878 тысяч долларов США, что эквивалентно 2 500 719 тысячам рублей).

В декабре 2006 года Группой был привлечен субординированный кредит, финансирование которого осуществлялось за счет выпуска кредитных нот, в сумме 50 000 тысяч долларов США со сроком погашения в марте 2012 года. Организатором данного субординированного кредита выступал Инвестиционный банк «ТРАСТ». По состоянию на 30 июня 2008 года балансовая стоимость данного субординированного кредита составила 49 800 тысяч долларов США, что эквивалентно 1 168 166 тысячам рублей (31 декабря 2007 года: 49 779 тысяч долларов США, что эквивалентно 1 221 894 тысячам рублей). Данный субординированный кредит был привлечен по фиксированной процентной ставке 11% годовых.

В случае ликвидации Банка требования по выплате субординированных кредитов наступают после удовлетворения требований прочих кредиторов и вкладчиков Банка.

25 октября 2006 года, 26 февраля 2007 года, 27 июня 2007 года Группой были привлечены три транша кредита Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР) в сумме 10 000 тысяч долларов США каждый со сроком погашения, согласно графика, до ноября 2011 года. Этот кредит был предоставлен для целей финансирования малого и среднего бизнеса. По состоянию на 30 июня 2008 года балансовая стоимость данного кредита составила 30 293 тысячи долларов США, что эквивалентно 710 599 тысячам рублей (31 декабря 2007 года: 30 379 тысяч долларов США, что эквивалентно 745 678 тысячам рублей). Процентная ставка по данному кредиту составляет LIBOR + 3% годовых. По состоянию на 30 июня 2008 года процентная ставка составила 5,965% годовых.

6 сентября 2007 года Группой были привлечены три транша кредитной линии и 20 ноября 2007 года – один транш кредитной линии, предоставленной Nordic Investment Bank. Полученные средства направлены Группой на финансирование определенных проектов. По состоянию на 30 июня 2008 года балансовая стоимость данного кредита составила 28 986 тысяч долларов США, что эквивалентно 679 941 тысяче рублей (31 декабря 2007 года: 28 783 тысячи долларов США, что эквивалентно 706 522 тысячам рублей). Срок погашения кредитной линии – 3 октября 2015 года. Процентная ставка варьируется от LIBOR+2,6% до LIBOR+2,95% годовых в зависимости от срока погашения траншей. По состоянию на 30 июня 2008 года составила от 5,216% до 5,566% годовых.

12 Прочие заемные средства (продолжение)

9 октября 2007 года Группой были привлечены два кредита ЗАО «ЮниКредит Банк» в размере 1 000 и 2 000 тысячи долларов США, со сроком погашения 6 апреля 2009 года и 6 октября 2008 года соответственно. По состоянию на 30 июня 2008 года балансовая стоимость данных кредитов составила 3 038 тысяч долларов США, что эквивалентно 71 259 тысячам рублей (31 декабря 2007 года: 3 025 тысяч долларов США, что эквивалентно 74 249 тысячам рублей). Процентная ставка по кредитам составляет LIBOR + 2,1% годовых и LIBOR + 2,0% годовых соответственно. По состоянию на 30 июня 2008 года процентная ставка по данному кредиту варьировалась от 4,472% до 4,869% годовых, в зависимости от срока погашения.

Группа должна соблюдать определенные особые условия, связанные с привлечением синдицированных кредитов, субординированных кредитов и средств от ЕБРР. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Группы полностью соблюдает все особые условия кредитных договоров. См. Примечание 21.

Анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 17. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19.

13 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	7 151 593	3 362 198
Торговые долговые ценные бумаги	371 515	226 841
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	246 348	-
Кредиты банкам	89 770	83 861
Прочие долговые ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	21 523
Корреспондентские счета в других банках	2 916	1 914
Итого процентных доходов	7 862 142	3 696 337
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц	1 452 574	624 487
Срочные вклады физических лиц	1 299 496	606 456
Выпущенные облигации	353 731	211 154
Прочие заемные средства	280 986	149 949
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	267 510	107 845
Средства банков	145 300	21 257
Текущие/расчетные счета	28 403	77 774
Итого процентных расходов	3 828 000	1 798 922
Чистые процентные доходы	4 034 142	1 897 415

Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации
– 30 июня 2008 года****14 Прибыль на акцию**

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, причитающейся акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

Группа не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года
Прибыль, причитающаяся акционерам Банка За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	1 755 071 (2 211)	824 817 (2 211)
Прибыль, причитающаяся акционерам – владельцам обыкновенных акций Банка	1 752 860	822 606
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)	282 150	213 168
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию)	6,2	3,9

15 Дивиденды

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года		6 месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года	
	По обыкно- венным акциям	По привилеги- рованным акциям	По обыкно- венным акциям	По привилеги- рованным акциям
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Дивиденды к выплате на 1 января	1 511	-	475	-
Дивиденды, объявленные в течение периода	39 501	2 211	32 396	2 211
Дивиденды, выплаченные в течение периода	(37 896)	(2 211)	(30 813)	(2 211)
Дивиденды к выплате на 30 июня	3 116	-	2 058	-
Дивиденды, объявленные в течение периода, в расчете на одну акцию (рублей/акция)	0,14	0,11	0,14	0,11

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

16 Сегментный анализ

Группа использует информацию по бизнес-сегментам в качестве первичного формата представления сегментной информации. Вторичным форматом представления сегментной информации является сегментация по географическому принципу.

Бизнес-сегменты. Операции Группы организованы по трем основным бизнес-сегментам:

- Корпоративные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, привлечение депозитов, предоставление кредитных линий, предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой с корпоративными и государственными организациями.
- Операции на финансовых рынках – данный бизнес-сегмент включает торговые операции с финансовыми инструментами, предоставление кредитов и привлечение депозитов на межбанковском рынке, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам – физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, привлечению вкладов, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых и кредитных пластиковых карт, потребительскому, ипотечному и иным видам кредитования физических лиц.

Операции между бизнес-сегментами производятся на коммерческих условиях. В ходе обычной деятельности происходит перераспределение финансовых ресурсов между бизнес-сегментами, в результате чего в составе операционных доходов/расходов сегмента отражается стоимость перераспределенных финансовых ресурсов. Процентная ставка по данным ресурсам рассчитывается на основе рыночных процентных ставок. Другие существенные статьи доходов и расходов между бизнес-сегментами отсутствуют. В активы и обязательства сегментов включаются операционные активы и обязательства, которые составляют большинство активов и обязательств Группы, за исключением части основных средств и нематериальных активов, прочих активов и обязательств, а также остатков в отношении расчетов Группы по налогообложению. Внутренние начисления и корректировки на трансфертное ценообразование были учтены при определении финансового результата каждого бизнес-сегмента.

В 2008 году Группа изменила базу расчета стоимости распределения ресурсов между сегментами с применением более точных методик. Группа пересмотрела расчет сегментной информации за 6 месяцев 2007 года в целях соответствия изменениям, проведенным в 2008 году.

16 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года и 30 июня 2007 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Розничные банковские операции	Исключения	Итого
6 месяцев 2008					
Доходы от внешних контрагентов	7 168 717	541 951	931 594	-	8 642 262
Доходы от других сегментов	2 575 886	6 199 635	2 348 983	(11 124 504)	-
Итого доходов	9 744 603	6 741 586	3 280 577	(11 124 504)	8 642 262
Доходы включают:					
- Процентные доходы	9 173 976	6 729 054	3 083 616	(11 124 504)	7 862 142
- Комиссионные доходы	528 373	12 532	195 332	-	736 237
- Прочие операционные доходы	42 254	-	1 629	-	43 883
Результаты сегмента	1 527 048	667 440	976 854	-	3 171 342
Нераспределенные расходы					(835 203)
Прибыль до налогообложения					2 336 139
Расходы по налогу на прибыль					(581 068)
Прибыль за период					1 755 071

Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации
– 30 июня 2008 года

16 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Розничные банковские операции	Исключения	Итого
6 месяцев 2007					
Доходы от внешних контрагентов	3 425 442	366 774	392 587	-	4 184 803
Доходы от других сегментов	2 041 459	3 676 448	1 102 271	(6 820 178)	-
Итого доходов	5 466 901	4 043 222	1 494 858	(6 820 178)	4 184 803
Доходы включают:					
- Процентные доходы	5 134 122	4 010 587	1 371 806	(6 820 178)	3 696 337
- Комиссионные доходы	304 889	32 380	120 773	-	458 042
- Прочие операционные доходы	27 890	255	2 279	-	30 424
Результаты сегмента	605 429	389 850	513 942	-	1 509 221
Нераспределенные расходы					(427 215)
Прибыль до налогообложения					1 082 006
Расходы по налогу на прибыль					(257 189)
Прибыль за период					824 817

17 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Система управления финансовыми рисками Группы включает установление, внедрение и мониторинг политик и процедур управления финансовыми рисками и их последующее обновление с учетом изменений в экономике, бизнесе и регулятивной среде.

Ключевыми органами, осуществляющими управление финансовыми рисками Группы являются: Наблюдательный Совет, Правление Банка, Комитет по управлению активами и пассивами Банка, Кредитный комитет Банка.

Наблюдательный Совет несет ответственность за учет фактора риска при утверждении стратегических целей и задач, то есть определяет политику Банка в координатах «риск-доходность». В связи с этим Наблюдательный Совет устанавливает контрольные показатели, определяющие предельные уровни ряда рисков Банка (в частности – предельный уровень просроченной задолженности в кредитном портфеле, предельные показатели отраслевой концентрации активов и т.п.). Ежеквартально Наблюдательным Советом рассматриваются и утверждаются отчеты руководителей Банка о выполнении Стратегического плана развития Банка (в том числе – по показателям предельного уровня ряда рисков Банка) и отчеты о кредитной деятельности Банка, содержащие информацию о кредитном риске как основном финансовом риске Группы. При этом текущий мониторинг стратегических показателей (как бизнес-показателей, так и показателей, устанавливающих предельные значения уровня риска) осуществляется Наблюдательным Советом ежемесячно.

Правление Банка несет ответственность за общую систему контроля по управлению финансовыми рисками. Правлением Банка утверждена Политика по управлению рисками, соблюдение которой контролируется путем рассмотрения и утверждения ежеквартальных отчетов по управлению рисками. Указанные отчеты формируются Дирекцией банковских рисков и содержат описание ситуации в сфере рисков Группы – как на консолидированном уровне, так и по отдельным видам рисков. Правление Банка принимает решение о том, какие риски Группа может принимать на себя или о проведении мер по поддержанию непрерывности бизнеса Группы в кризисной ситуации, когда для принятия таких решений недостаточно полномочий, имеющихся у Комитета по управлению активами и пассивами и у Кредитного комитета Банка.

Комитет по управлению активами и пассивами несет ответственность за текущее управление финансовыми рисками (за исключением кредитного риска). В рамках еженедельных заседаний КУАиП принимаются решения по управлению структурой баланса Группы и связанными с ней рисками ликвидности, по установлению и изменению лимитов на рыночные риски. КУАиП согласовывает ключевые принципы и процедуры управления финансовыми рисками (за исключением кредитного риска) и уполномочен принимать решения по управлению финансовыми рисками в кризисных ситуациях.

Дирекция банковских рисков Банка несет ответственность за организацию соблюдения Политики по управлению рисками, мониторинг уровня совокупного банковского риска, разработку методик оценки текущего уровня ряда финансовых и нефинансовых рисков, процедур управления данными рисками, за соблюдением подразделениями Банка действующих процедур и лимитов, ограничивающих уровень данных рисков.

Дирекция Казначейство осуществляет оперативное управление и оперативный контроль за отдельными видами риска, в частности, риском ликвидности и процентными рисками.

17 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Правление Банка, Кредитный комитет Банка и Малые кредитные комитеты подразделений филиальной сети Банка являются органами, принимающими решения по управлению кредитными рисками Банка. Правление Банка утверждает Кредитную политику (документ, содержащий свод принципов и основных процедур управления кредитным риском в Банке и определяющий полномочия Кредитного комитета и Малых кредитных комитетов Банка). Кредитный комитет Банка и Малые кредитные комитеты принимают решения по отдельным операциям, связанным с кредитными рисками, или устанавливают лимиты кредитного риска на отдельных контрагентов (в пределах полномочий установленных Правлением в кредитной политике). В случаях, когда полномочий Малых кредитных комитетов не достаточно для принятия решений по определенным позициям, решение таких вопросов делегируется на Большой кредитный комитет и Правление Банка.

В связи с тем, что кредитные риски являются основными финансовыми рисками Группы значительная часть текущего управления кредитными рисками Группы сконцентрирована в специализированном подразделении - Дирекции по кредитной работе, которое осуществляет оперативный контроль за уровнем кредитного риска.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который определяется как риск неуплаты или несвоевременной уплаты заемщиком основного долга и процентов в сроки, определенные кредитным договором.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости соответствующих финансовых активов в консолидированном бухгалтерском балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не влияет существенно на снижение потенциального кредитного риска.

В целом подход Группы к управлению кредитным риском определен в Кредитной политике, которая ежегодно утверждается Правлением Банка. Кредитная политика Банка отражает общий подход к управлению кредитным риском Группы, политику в области управления кредитными рисками, функции структурных подразделений Банка в этом процессе, особенности управления кредитным риском на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также лимиты отраслевых рисков при кредитовании.

Решение о выдаче ссуд

В целях управления кредитными рисками в Банке принята коллегиальная система принятия решений о выдаче ссуд (исключение – стандартные ссуды физических лиц, выдаваемые по целевым программам Банка). В филиалах созданы Малые кредитные комитеты, которым установлены лимиты принятия решений о выдаче ссуд. Лимиты полномочий Малых кредитных комитетов филиалов определяются исходя из качества их работы по кредитно-экономическому направлению за предшествующий год, структуры и качества их кредитных портфелей и уровня квалификации работников конкретного подразделения. Конкретные размеры лимитов определены в Кредитной политике Банка, которая утверждается Правлением Банка.

Кредиты связанным с Группой заемщикам предоставляются после их предварительного одобрения Наблюдательным Советом Банка.

Лимиты устанавливаемые Группой для целей управления кредитным риском:

1. Лимиты на отдельных заемщиков и группу связанных заемщиков.

При установлении лимитов на группы заемщиков Группа ориентируется как на требования российских регулирующих органов, так и на требования, международных финансовых институтов, являющихся кредиторами Группы.

17 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа устанавливает индивидуальные лимиты в отношении заемщиков и групп связанных заемщиков. Для установления данного лимита принимается во внимание вся информация, имеющаяся в распоряжении Группы. При установлении индивидуального лимита Группой делается комплексный анализ финансовой отчетности, денежных потоков, имеющейся кредитной истории каждого заемщика, входящего в группу связанных, также анализируется потребность всей группы связанных заемщиков в кредитных ресурсах и наличии источников погашения. В целях оценки размера лимита также рассматривается предоставляемое обеспечение кредитов. При оценке ликвидности обеспечения Группа расставляет следующие приоритеты:

1. Депозиты в Банке и векселя, выпущенные Банком;
 2. Объекты недвижимости;
 3. Гарантии и поручительства юридических лиц;
 4. Основные средства;
 5. Прочие активы.
2. Лимиты в целом по ссудному портфелю.
- Размер совокупных кредитных требований Банка к одному заемщику или группе связанных заемщиков (не более 25% капитала Банка, рассчитанного с учетом рекомендаций Базельского комитета по надзору в редакции от апреля 1998 года (Базель I));
 - Размер ссудной задолженности по заемщикам, связанным с Банком (не более 25% капитала Банка рассчитанного с учетом рекомендаций Базельского комитета по надзору (Базель I));
 - Совокупная величина кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленная Банком своим акционерам (имеющим право распоряжаться 5 и более процентами голосующих акций Банка) - не более 50% капитала Банка, рассчитанного с учетом рекомендаций Базельского комитета по надзору (Базель I));
 - Объем просроченных кредитов в кредитном портфеле – не более 3%;
 - Соотношение максимального совокупного риска на сектор недвижимости и строительства к совокупному кредитному портфелю – 32,5% с последующим уменьшением к концу 2008 года до 25,0%;
 - Соотношение максимального риска в каком-либо секторе экономики к совокупному кредитному портфелю – 20%.

Географический риск. Группа в незначительной мере подвержена географическому риску, поскольку преимущественно все активы и пассивы Группы сосредоточены в Российской Федерации.

Рыночные риски. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по валютным, процентным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

17 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Дирекция банковских рисков Банка несет ответственность за разработку методик оценки текущего уровня валютного, фондового риска, процедур управления этими рисками и за выявление и анализ текущего уровня рисков. Данная Дирекция осуществляет контроль за соблюдением подразделениями Группы действующих процедур и лимитов, ограничивающих уровень рыночных рисков. Дирекция банковских рисков отчитывается перед руководством Группы на регулярной основе. Обзор основных рисков доводится до Правления Банка и Комитета по управлению активами и пассивами Банка.

Под управлением рыночным риском понимается механизм ограничения величины возможных потерь по собственным позициям, которые могут быть понесены Группой за установленный период времени из-за изменений курсов валют, котировок ценных бумаг и процентных ставок путем установления системы соответствующих лимитов на проводимые операции, и проведения иных мероприятий, описанных ниже.

Валютный риск. Валютный риск представляет собой риск изменения дохода или балансовой стоимости портфелей финансовых инструментов Группы вследствие изменения валютных курсов.

Дирекция операций на финансовых рынках на ежедневной основе осуществляет мониторинг открытой валютной позиции Банка.

В качестве инструмента управления валютным риском Группа использует систему обязательных ограничений, установленных ЦБ РФ, включающую лимиты открытой валютной позиции на каждую отдельную валюту (до 10% от величины собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ) и лимит суммарной открытой валютной позиции на все иностранные валюты (до 20% от величины собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ).

Согласно политике Группы по управлению валютными рисками, Группа открывает валютную позицию, в основном, в наиболее часто используемых валютах в Российской Федерации (долларах США и Евро), и в объемах существенно ниже лимитов открытой валютной позиции, устанавливаемых ЦБ РФ.

Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации
– 30 июня 2008 года**

17 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 30 июня 2008 года. Группа не использует представленный ниже анализ для целей управления валютным риском.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	8 501 438	565 022	817 834	14 512	9 898 806
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 649 158	-	-	-	2 649 158
Торговые ценные бумаги	11 096 184	1 039 284	-	-	12 135 468
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	1 733 812	-	-	-	1 733 812
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	13 656 027	-	-	-	13 656 027
Кредиты банкам	783 425	188 258	117 415	-	1 089 098
Кредиты и авансы клиентам	97 798 141	19 205 721	2 672 769	-	119 676 631
Прочие финансовые активы	147 062	22 838	670	-	170 570
Основные средства	4 289 182	-	-	-	4 289 182
Нематериальные активы	942	-	-	-	942
Прочие активы	486 486	5 033	600	220	492 339
Итого активов	141 141 857	21 026 156	3 609 288	14 732	165 792 033
Обязательства					
Средства банков	4 237 885	2 185 058	198 674	589	6 622 206
Средства клиентов	104 484 838	9 288 347	6 360 330	6 612	120 140 127
Выпущенные облигации	999 931	7 123 420	-	-	8 123 351
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	5 427 073	240 764	327 261	-	5 995 098
Прочие заемные средства	-	7 373 518	-	-	7 373 518
Прочие финансовые обязательства	42 021	30 983	33 597	-	106 601
Обязательство по налогу на прибыль	117 189	-	-	-	117 189
Отложенное налоговое обязательство	177 498	-	-	-	177 498
Прочие обязательства	416 904	1 058	61	-	418 023
Итого обязательств	115 903 339	26 243 148	6 919 923	7 201	149 073 611
За вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	(11 206)	-	-	-	(11 206)
Чистая балансовая позиция, исключая валютные производные финансовые инструменты	25 227 312	(5 216 992)	(3 310 635)	7 531	16 707 216
Валютные производные инструменты	(7 505 914)	4 482 337	3 030 123	4 660	11 206
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные финансовые инструменты	17 721 398	(734 655)	(280 512)	12 191	16 718 422

Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»

**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации
– 30 июня 2008 года**

17 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года. Группа не использует представленный ниже анализ для целей управления валютным риском.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	5 665 183	2 865 412	1 047 342	34 511	9 612 448
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 551 913	-	-	-	1 551 913
Торговые ценные бумаги	7 576 519	4 074 171	-	-	11 650 690
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	517 834	-	-	-	517 834
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	916 651	-	-	-	916 651
Кредиты банкам	1 615 624	3 760 262	1 360 995	-	6 736 881
Кредиты и авансы клиентам	73 725 930	15 912 001	2 092 203	-	91 730 134
Прочие финансовые активы	154 676	86	245	-	155 007
Предоплата по налогу на прибыль	93 946	-	-	-	93 946
Основные средства	3 433 461	-	-	-	3 433 461
Нематериальные активы	1 016	-	-	-	1 016
Прочие активы	254 394	629	27	1 181	256 231
Итого активов	95 507 147	26 612 561	4 500 812	35 692	126 656 212
Обязательства					
Средства банков	613 700	55 443	7 550	573	677 266
Средства клиентов	78 146 564	6 447 650	4 128 205	6 353	88 728 772
Выпущенные облигации	999 055	5 588 167	-	-	6 587 222
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	7 100 073	179 115	146 115	-	7 425 303
Прочие заемные средства	-	7 641 887	-	-	7 641 887
Прочие финансовые обязательства	36 486	2 337	18 189	-	57 012
Отложенное налоговое обязательство	248 131	-	-	-	248 131
Прочие обязательства	283 202	2 354	-	-	285 556
Итого обязательств	87 427 211	19 916 953	4 300 059	6 926	111 651 149
За вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	(10 169)	-	-	-	(10 169)
Чистая балансовая позиция, исключая валютные производные финансовые инструменты	8 069 767	6 695 608	200 753	28 766	14 994 894
Валютные производные инструменты	7 730 036	(7 325 320)	(394 547)	-	10 169
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные финансовые инструменты	15 799 803	(629 712)	(193 794)	28 766	15 005 063

17 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активам со сроками погашения по обязательствам. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, погашения депозитов «овернайт», текущих счетов, срочных депозитов, выдачи кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не резервирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Целью управления ликвидностью является создание и поддержание такого состояния структуры активов и обязательств Группы по видам и срокам до погашения, которое позволило бы Группе обеспечить своевременное выполнение обязательств перед кредиторами и удовлетворение спроса клиентов Группы.

Группа стремится поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящую, в основном, из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных депозитов банков, депозитов и текущих средств корпоративных и розничных клиентов, а также диверсифицировать портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Группа была способна оперативно реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности. Несмотря на тот факт, что текущие средства клиентов имеют статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник для обеспечения активных операций Группы.

В Группе предусмотрено многоуровневое управление ликвидностью. Казначейство на ежедневной основе осуществляет контроль над позицией Группы по ликвидности. Прогноз долгосрочной ликвидности осуществляет Комитет по управлению активами и пассивами. В отдельных случаях решения по управлению ликвидностью могут быть приняты Правлением и Наблюдательным советом; эти органы также осуществляют контроль за общим состоянием ликвидности Группы.

Управление ликвидностью осуществляется с сохранением достаточного запаса ликвидных средств на случай непредвиденных ситуаций. По результатам анализа макроэкономической ситуации или состояния рынка банковских услуг, а также общих тенденций деятельности Группы руководство может предъявлять повышенные требования к такому запасу ликвидных средств, если это необходимо.

В качестве основных мер для управления ликвидностью Руководство Группы использует следующие:

- В качестве наиболее оперативной меры управления используется управление объемом и структурой портфеля ликвидных активов. Руководство поддерживает такую структуру портфеля ликвидных активов (в том числе, торговых ценных бумаг), которая позволяет быстро и без потерь использовать эти ликвидные активы для погашения обязательств Банка;
- В качестве фундаментальной экономической меры управления ликвидностью руководство Банка применяет систему процентных ставок;
- В отдельных ситуациях руководство может вводить ограничения на проведение отдельных операций для регулирования структуры баланса Группы. Лимиты устанавливаются в том случае, когда экономические рычаги оказываются недостаточно эффективны с точки зрения степени или сроков воздействия;

17 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- Привлечение финансирования на более длительные сроки. Несмотря на сложную обстановку на финансовых рынках в течение 2007 и 2008 года Группой были привлечены значительные средства на международных рынках долгосрочных ресурсов и капитала. В частности, в 2007 году Группой были выпущены субординированные еврооблигации на сумму 100 000 тысяч долларов США. В первой половине 2008 года Группа осуществила ряд заимствований, в том числе: в апреле 2008 года Группа разместила 2-х летние еврооблигации номиналом 75 000 тысяч долларов США, в июне 2008 года – привлечен синдицированный кредит в размере 100 000 тысяч долларов США организованный Европейским банком реконструкции и развития.

Политика Группы по управлению ликвидностью состоит из:

- ежедневного прогнозирования денежных потоков в разрезе валют и расчета связанного с данными денежными потоками необходимого уровня резервов текущей ликвидности;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по поддержанию ликвидности;
- поддержание диверсифицированной структуры источников финансирования;
- осуществление контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Группы законодательно установленным нормативам;
- установление процентных ставок привлечения/размещения средств по инструментам и срокам.

Управление текущей ликвидностью (временной горизонт – до семи дней) осуществляется на ежедневной основе и включает в себя ежедневное определение объема свободных средств, необходимого для полного и своевременного исполнения обязательств Банка перед клиентами и контрагентами. Реализуется на основе статистического и хронологического анализа остатков на текущих счетах клиентов, прогноза гарантированного уровня случайных поступлений клиентов в разрезе различных корреспондентских счетов, оборачиваемости средств на счетах, анализа и обработки информации об обязательствах и требованиях Банка по срочным договорам в краткосрочном периоде. На основании полученных аналитических данных осуществляется управление денежной позицией Банка – обеспечение платежного оборота Банка и его клиентов денежными ресурсами за счет портфеля ликвидных активов.

Мониторинг среднесрочной ликвидности (временной горизонт до 3 месяцев), обеспечивает формирование такого размера портфеля активов, который позволяет полностью, с определенным запасом прочности, покрывать все потребности текущего управления ликвидностью в денежных средствах в рамках планового временного горизонта.

Мониторинг перспективной ликвидности (свыше 3 месяцев) основан на анализе разрывов ликвидности Группы. В Группе разработана аналитическая форма, оценивающая разрывы ликвидности на основе сравнения объемов активов и пассивов по их срочности. При отнесении активов и обязательств в разные группы срочности учитываются не только срочность по договору, но и ожидаемые сроки погашения. Например, в части текущих средств клиентов Группа ориентируется на статистические данные об устойчивости этого ресурса, а в части ценных бумаг учитываются возможные сроки реализации портфелей на рынке без потери доходности, либо осуществление привлечения денежных средств под обеспечение портфеля ценных бумаг. Группа рассматривает капитал как долгосрочный источник денежных средств, в связи с этим он учитывается в аналитической форме по наибольшему оставшемуся сроку до погашения. Руководство анализирует разрывы ликвидности для групп активов и пассивов в разрезе различных сроков и нарастающим итогом.

Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации – 30 июня 2008 года****17 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Приведенные таблицы основаны на методике, изложенной выше, и показывают распределение активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2008 года и 31 декабря 2007 года по фактически ожидаемым срокам, оставшимся до погашения. Данная таблица составляется Группой для управленческих целей на основании бухгалтерских данных, подготовленных в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета.

По состоянию на 30 июня 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Активы	43 023 622	44 682 401	45 007 811	37 031 808	169 745 642
Обязательства и капитал	50 491 040	33 116 850	27 647 806	58 489 946	169 745 642
Чистый разрыв ликвидности	(7 467 418)	11 565 551	17 360 005	(21 458 138)	
Совокупный разрыв ликвидности	(7 467 418)	4 098 133	21 458 138		

По состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Активы	36 032 398	24 674 595	36 403 345	30 146 250	127 256 588
Обязательства и капитал	37 750 195	23 012 513	20 279 524	46 214 356	127 256 588
Чистый разрыв ликвидности	(1 717 797)	1 662 082	16 123 821	(16 068 106)	
Совокупный разрыв ликвидности	(1 717 797)	(55 715)	16 068 106		

В текущей деятельности Банк также ориентируется на выполнение требований национального регулятора по поддержанию минимально достаточного (максимально допустимого) уровней мгновенной (до 1 дня), текущей (до 30 дней) и долгосрочной (свыше 1 года) ликвидности.

По мнению руководства Группы, основанном на ежедневно проводимых Казначейством расчетах, в течение 6 месяцев 2007 и 2008 годов Банк соблюдал нормативы ликвидности, установленные ЦБ РФ.

За исключением торговых ценных бумаг и ценных бумаг, заложенных по договорам “репо”, приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 30 июня 2008 года и 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до востребования и погашения, за исключением случаев, когда существуют данные, свидетельствующие о том, что произошло обесценение каких-либо активов, и расчеты по ним будут произведены после даты, установленной соответствующими договорами, при этом в подобных случаях используется ожидаемая дата проведения расчетов.

Портфель торговых ценных бумаг представлен в приведенной далее таблице в категории “До востребования и менее 1 месяца” с учетом мнения руководства Группы, что данные финансовые активы могут быть реализованы в течение одного месяца. Портфель ценных бумаг, заложенных по договорам “репо” представлен в приведенной далее таблице в категории “До востребования и менее 1 месяца” согласно срокам погашения, установленным соответствующими договорами “репо”.

Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации – 30 июня 2008 года

17 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ риска ликвидности Группы, подготовленный на основе данных МСФО, по состоянию на 30 июня 2008 года. Группа не использует представленный ниже анализ для целей управления риском ликвидности.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	9 898 806	-	-	-	-	9 898 806
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 649 158	-	-	-	-	2 649 158
Торговые ценные бумаги	12 135 468	-	-	-	-	12 135 468
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	1 733 812	-	-	-	-	1 733 812
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	13 340 891	315 136	-	-	-	13 656 027
Кредиты банкам	738 562	267 913	5 767	76 856	-	1 089 098
Кредиты и авансы клиентам	12 298 466	41 825 399	37 186 087	22 412 837	5 953 842	119 676 631
Прочие финансовые активы	44 805	114 425	-	-	11 340	170 570
Основные средства	-	-	-	-	4 289 182	4 289 182
Нематериальные активы	-	-	-	-	942	942
Прочие активы	268 070	91 325	28 158	60 365	44 421	492 339
Итого активов	53 108 038	42 614 198	37 220 012	22 550 058	10 299 727	165 792 033
Обязательства						
Средства банков	3 391 910	3 206 244	24 052	-	-	6 622 206
Средства клиентов	63 180 331	28 574 239	21 098 205	7 287 352	-	120 140 127
Выпущенные облигации	-	-	999 931	4 713 161	2 410 259	8 123 351
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	1 174 183	1 885 556	2 804 214	131 145	-	5 995 098
Прочие заемные средства	648 094	1 254 536	889 110	4 383 585	198 193	7 373 518
Прочие финансовые обязательства	75 988	3 537	6 476	5 624	14 976	106 601
Обязательство по налогу на прибыль	-	117 189	-	-	-	117 189
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	177 498	-	177 498
Прочие обязательства	175 097	242 926	-	-	-	418 023
Итого обязательств	68 645 603	35 284 227	25 821 988	16 698 365	2 623 428	149 073 611
Чистый разрыв ликвидности	(15 537 565)	7 329 971	11 398 024	5 851 693	7 676 299	16 718 422
Совокупный разрыв на 30 июня 2008 года	(15 537 565)	(8 207 594)	3 190 430	9 042 123	16 718 422	

Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации – 30 июня 2008 года

17 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ риска ликвидности Группы, подготовленный на основе данных МСФО, по состоянию на 31 декабря 2007 года. Группа не использует представленный ниже анализ для целей управления риском ликвидности.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	9 612 448	-	-	-	-	9 612 448
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 551 913	-	-	-	-	1 551 913
Торговые ценные бумаги	11 650 690	-	-	-	-	11 650 690
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	517 834	-	-	-	-	517 834
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	916 651	-	-	-	-	916 651
Кредиты банкам	6 666 881	70 000	-	-	-	6 736 881
Кредиты и авансы клиентам	10 411 635	28 031 756	31 991 062	17 936 254	3 359 427	91 730 134
Прочие финансовые активы	143 667	-	-	-	11 340	155 007
Предоплата по налогу на прибыль	-	93 946	-	-	-	93 946
Основные средства	-	-	-	-	3 433 461	3 433 461
Нематериальные активы	-	-	-	-	1 016	1 016
Прочие активы	87 645	56 323	31 267	36 066	44 930	256 231
Итого активов	41 559 364	28 252 025	32 022 329	17 972 320	6 850 174	126 656 212
Обязательства						
Средства банков	486 439	190 827	-	-	-	677 266
Средства клиентов	44 196 665	30 801 753	12 386 553	1 343 801	-	88 728 772
Выпущенные облигации	-	999 055	-	3 065 263	2 522 904	6 587 222
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	2 048 036	4 056 727	1 164 695	155 845	-	7 425 303
Прочие заемные средства	-	2 510 013	1 971 165	2 911 074	249 635	7 641 887
Прочие финансовые обязательства	32 957	4 322	10 458	3 259	6 016	57 012
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	248 131	-	248 131
Прочие обязательства	45 138	239 353	544	521	-	285 556
Итого обязательств	46 809 235	38 802 050	15 533 415	7 727 894	2 778 555	111 651 149
Чистый разрыв ликвидности	(5 249 871)	(10 550 025)	16 488 914	10 244 426	4 071 619	15 005 063
Совокупный разрыв на 31 декабря 2007 года	(5 249 871)	(15 799 896)	689 018	10 933 444	15 005 063	

17 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск несения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения по приемлемой стоимости обязательств с соответствующей процентной ставкой по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Группа предоставляет возможность большинству своих заемщикам пролонгировать кредитные договора, при этом срок пролонгации отдельно оговаривается в кредитном договоре. В соответствии с кредитной политикой Группа выдает краткосрочные ссуды с возможностью последующей пролонгации для финансирования средне- и долгосрочных проектов заемщиков. Клиентам разрешено продлевать срок погашения кредита при условии утверждения пролонгации Кредитным комитетом и/или Правлением Банка. Возможность пролонгации обычно используется большинством заемщиков Группы и неизменно одобряется Правлением Банка. По таким кредитам контрактный срок короче ожидаемого срока погашения кредита, что может оказать отрицательное влияние на позицию по ликвидности Группы, представленную выше.

Требования по ликвидности в отношении финансовых гарантий и аккредитивов значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

18 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Группы функционировать в соответствии с принципом непрерывности деятельности; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с требованиями Базельского комитета по пруденциальному надзору в редакции от апреля 1998 года (далее Базель I).

(i) В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне не менее 10%. В таблице ниже представлен нормативный капитал и показатель достаточности капитала на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2008	31 декабря 2007
Всего капитал	19 542 626	17 786 779
Норматив достаточности капитала	11,8%	15,7%

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Заместителем Председателя Правления и Главным бухгалтером Банка, а также с помощью ежедневных расчетов, составляемых Казначейством.

По мнению руководства Группы, в течение 2007 и 6 месяцев 2008 годов значение норматива достаточности не опускалось ниже установленного уровня.

(ii) Мероприятия, связанные с обеспечением способности Группы функционировать в соответствии с принципом непрерывности деятельности, проводятся в соответствии со Стратегическим планом развития Банка и разделены на управление капиталом в долгосрочной и краткосрочной перспективе.

В долгосрочной перспективе Банк осуществляет планирование объемов бизнеса в рамках стратегического и финансового планов. После определения необходимых объемов капитала Банк планирует источники его увеличения. Утверждение целевых заданий по объемам бизнеса и величине Капитала, а также по источникам увеличения Капитала производится коллегиально следующими органами управления в представленном порядке: Комитетом по управлению активами и пассивами, Правлением Банка, Наблюдательным советом Банка.

В краткосрочной перспективе, с учетом необходимости выполнения требований ЦБ РФ, Банк определяет избыток/недостаток капитала в перспективе от одного до трех месяцев и, исходя из этого, планирует объемы наращивания активов. В отдельных случаях руководство прибегает к административным методам воздействия на структуру баланса через установление лимитов на проведение отдельных активных операций. Лимиты устанавливаются в том случае, когда экономические рычаги оказываются недостаточно эффективны с точки зрения сроков и степени воздействия.

(iii) Банк взял на себя обязательства перед рядом кредиторов (см. Примечание 11, 12 и 21) по поддержанию минимального уровня показателя достаточности капитала, в зависимости от договора на уровне не менее 11%, рассчитанного в соответствии с требованиями Базель I.

18 Управление капиталом (продолжение)

Данный показатель рассчитывается ежеквартально, прогноз размера капитала и норматива достаточности определен Стратегическим планом развития Банка с учетом мероприятий, обеспечивающих выполнение требований достаточности.

Ниже приведен расчет капитала Банка, а также расчет показателя его достаточности в соответствии с требованиями Базельского комитета по пруденциальному надзору (Базель I):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2008	31 декабря 2007
Капитал	19 829 581	18 505 482
Уровень 1	15 576 430	13 863 071
Оплаченный уставный капитал	3 564 330	3 564 330
Резервы и прибыль	12 012 100	10 298 741
<i>в том числе:</i>		
- Эмиссионный доход	9 725 450	9 725 450
- Нераспределенная прибыль	2 286 650	573 291
Уровень 2	4 253 151	4 642 411
Фонд переоценки основных средств	1 141 992	1 141 992
Субординированные займы	3 111 159	3 500 419
Активы, взвешенные с учетом риска	155 479 085	112 735 292
Балансовые активы, взвешенные с учетом риска	134 427 067	97 941 613
Торговые активы, взвешенные с учетом риска	14 678 337	9 719 335
Внебалансовые активы, взвешенные с учетом риска	6 373 681	5 074 344
Показатель общей достаточности капитала	12,75%	16,41%
Достаточность капитала 1-го уровня	10,02%	12,30%

По мнению руководства Группы, в течение 2007 года и 6 месяцев 2008 года значение норматива достаточности капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Базель I, не опускалось ниже уровня, согласованного с кредиторами Банка.

19 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции с акционерами, руководством Группы, и компаниями, находящимися под контролем акционеров и руководства Группы.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
Кредиты и авансы клиентам (с договорной процентной ставкой 9,0% – 15,0% годовых)	50 816	68 646	605 996
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля	(1 129)	(1 646)	(5 867)
Средства клиентов (с договорной процентной ставкой 2,0% -11,0% годовых)	910 779	249 183	1 551 627

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
Процентные доходы	2 581	4 195	5 795
Процентные расходы	(40 593)	(12 852)	(40 753)
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля	(1 070)	(116)	(5 867)
Комиссионные доходы	3 735	439	7 066

Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации
– 30 июня 2008 года****19 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	666 678	21 365	756 041
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	619 438	21 545	150 045

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
Кредиты и авансы клиентам (с договорной процентной ставкой 9,0% – 15,0% годовых)	3 576	68 826	-
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля	(59)	(1 530)	-
Средства клиентов (с договорной процентной ставкой 2,0% -11,0% годовых)	146 179	155 026	1 028 283

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
Процентные доходы	1 725	3 537	15 165
Процентные расходы	(13 549)	(1 089)	(52 859)
Комиссионные доходы	135	15	4 650

19 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	389	32 833	1 163 735
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	179 130	23 855	1 504 635

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года общая сумма вознаграждения членам Наблюдательного Совета и Правления Банка, включая пенсионные взносы и единовременные выплаты, составила 190 121 тысяч рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года: 95 131 тысяч рублей).

20 Обязательства капитального характера

По состоянию на 30 июня 2008 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретения недвижимости на общую сумму 1 472 416 тысяч рублей. В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года Группа выделяла необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

По состоянию на 30 июня 2008 года продолжается строительство нового здания головного офиса, завершение которого ожидается к концу 2010 года. Согласно текущей оценке Банка, общая сумма капитальных затрат на строительство нового здания головного офиса составит приблизительно 3 200 000 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2007 Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий на общую сумму 214 216 тысяч рублей.

21 Соблюдение особых условий

Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с кредитными соглашениями с зарубежными и международными финансовыми институтами. Особые условия включают:

Общие условия в отношении деятельности, такие как деловое поведение и должная осмотрительность, соответствие юридическим требованиям страны нахождения, точное ведение бухгалтерского учета, внедрение системы контроля, проведение независимого аудита и т.д.;

Ограничительные условия, включающие ограничения (без согласия кредитора) на выплату дивидендов и прочих распределений, на внесение изменений в структуру акционеров, ограничения на использования активов и некоторые виды сделок;

Финансовые условия, такие как соблюдение определенного уровня достаточности капитала, диверсификация кредитного портфеля, ограничение риска по связанным и несвязанным с Группой сторонам, доля просроченной задолженности в кредитном портфеле Группы, поддержание определенного уровня резервов на покрытие рисков, контроль за структурой расходов;

21 Соблюдение особых условий (продолжение)

Требования к отчетности, обязывающие Группу представлять кредитору его финансовую отчетность, заверенную аудитором, включая сокращенную промежуточную финансовую информацию, и некоторую дополнительную финансовую информацию, а также любые документы по требованию.

Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта.

22 События после отчетной даты

16 июля 2008 года Группой привлечен кредит от KfW IPEX-Bank в размере 35 000 тысяч долларов США сроком на 5 лет по ставке 9,987%.