



*Банк*  
**САНКТ-ПЕТЕРБУРГ**

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ**

Процентные неконвертируемые документарные  
облигации на предъявителя серии 01  
общей номинальной стоимостью  
1 000 000 000 рублей

Организаторы

**ПРОМЫШЛЕННО-  
СТРОИТЕЛЬНЫЙ БАНК**

**БАЛТИЙСКОЕ  
ФИНАНСОВОЕ АГЕНТСТВО**

Май 2006



ОАО «Банк «Санкт-Петербург»

## ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Открытое акционерное общество «Банк «Санкт-Петербург» (**далее – Банк «Санкт-Петербург», Банк, Эмитент**) планирует осуществить размещение процентных неконвертируемых документарных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением в количестве 1 000 000 штук номинальной стоимостью 1000 рублей каждая со сроком погашения на 1104-й день с даты начала размещения (**далее – Облигации**), обеспеченных поручительством Закрытого акционерного общества «Инвестиционная компания Санкт-Петербург» (**далее – Поручитель**).

Размещение и обращение Облигаций планируется осуществлять в соответствии со следующими документами, законодательными и нормативными актами:

- Решение о выпуске ценных бумаг, регистрация которого осуществлена ЦБ РФ за номером 40100436В от 22.03.06 г. (**далее – Решение о выпуске**);
- Проспект ценных бумаг ОАО «Банк «Санкт-Петербург», выпуск которых зарегистрирован ЦБ РФ за номером 40100436В от 22.03.06 г. (**далее – Проспект ценных бумаг**);
- Закон №208-ФЗ «Об акционерных обществах» от 26.12.95 г.;
- Закон №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.96 г.;
- Закон №117-ФЗ «О защите конкуренции на рынке финансовых услуг» от 23.06.99 г.;
- Гражданский кодекс Российской Федерации;
- Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам №05-4/пз-н «Об утверждении стандартов эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг» от 16.03.05 г.;
- Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам №05-5/пз-н «Об утверждении положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» от 16.03.05 г.;
- Инструкция ЦБ РФ №128-И «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации» от 10.03.06 г.

Раскрытие информации, связанной с размещением и обращением Облигаций, планируется осуществлять в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг.

Май 2006

Настоящий Инвестиционный Меморандум (**далее – Инвестиционный Меморандум**) содержит основные условия размещения и обращения Облигаций, описание деятельности «Банка «Санкт-Петербург», экономический анализ банковской отрасли, а также оценку рисков, имеющих, по мнению Организаторов, значение в связи с вложением в Облигации. Данная информация подготовлена для того, чтобы представить потенциальным инвесторам наиболее значимые сведения для принятия решения о покупке Облигаций. В настоящем документе приведена часть информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, а также дополнительные сведения, включение которых в Проспект ценных бумаг не требуется действующим законодательством Российской Федерации.

Инвестиционный Меморандум составлен исключительно в информационных целях. Он не является частью документов, подлежащих предоставлению для регистрации выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган. Задачей Инвестиционного Меморандума является предоставление информации профессиональным участникам рынка ценных бумаг с целью формирования объективного мнения об Эмитенте и Поручителе.

При ознакомлении с Инвестиционным Меморандумом Эмитент и Организаторы рекомендуют также ознакомиться с Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг.

Ни одна из российских или иностранных национальных, региональных или местных комиссий по рынку ценных бумаг или какой-либо иной орган, регулирующий порядок совершения операций с ценными бумагами, не давали никаких специальных рекомендаций по поводу приобретения Облигаций. Кроме того, вышеуказанные органы не рассматривали настоящий Инвестиционный Меморандум, не подтверждали и не определяли его адекватность или точность.

Эмитент принимает на себя ответственность только за правильное воспроизведение представленной им информации и не принимает на себя иных обязательств, не делает никаких иных заявлений и не предоставляет иных гарантий относительно такой информации. Ни Эмитент, ни Поручитель, ни Организаторы не принимают на себя никаких обязательств по обновлению данных, мнений и выводов, содержащихся в настоящем Инвестиционном Меморандуме, после даты его опубликования.

В связи с тем, что вложения в ценные бумаги российских компаний сопряжены с риском, при принятии инвестиционного решения Эмитент и Организаторы рекомендуют инвесторам самостоятельно определять для себя значимость информации, содержащейся в настоящем Инвестиционном Меморандуме, и при рассмотрении возможности приобретения Облигаций опираться на исследования и иные проверки, которые могут быть сочтены необходимыми. Поручитель и Организаторы не принимают и не принимают на себя обязательств по изучению положения дел и финансового состояния Эмитента в течение срока действия договоренностей, предусмотренных Инвестиционным Меморандумом, и не обязуются консультировать кого-либо из инвесторов или потенциальных инвесторов, заинтересованных в приобретении Облигаций, относительно изложенной информации.

## Содержание

I. ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ .....	4
1.1. ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ОБЛИГАЦИОННОГО ВЫПУСКА.....	4
1.2. УЧАСТНИКИ РАЗМЕЩЕНИЯ И ОБРАЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ .....	5
II. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О БАНКЕ .....	6
2.1. ИСТОРИЯ СОЗДАНИЯ И РАЗВИТИЯ .....	6
2.2. БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ» СЕГОДНЯ .....	7
2.3. СТРУКТУРА КАПИТАЛА И МЕНЕДЖМЕНТ .....	10
III. ОБЗОР БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИИ .....	13
3.1. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РОССИИ .....	13
3.2. ОСОБЕННОСТИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ СЕВЕРО-ЗАПАДА .....	22
IV. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ БИЗНЕСА БАНКА .....	28
4.1. КОРПОРАТИВНЫЙ БИЗНЕС.....	28
4.2. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НА РЫНКЕ РОЗНИЧНЫХ УСЛУГ .....	30
4.3. ОПЕРАЦИИ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ.....	32
4.4. СИСТЕМА РАСЧЕТОВ.....	34
4.5. УСЛУГИ НА РЫНКЕ НАЛИЧНО-ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ .....	35
4.6. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ .....	35
V. ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БАНКА .....	37
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 .....	42
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 .....	49

## I. Инвестиционное предложение

Вниманию инвесторов предлагаются Облигации ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ». Банк «Санкт-Петербург» – крупный универсальный коммерческий банк, имеющий давнюю и стабильную финансовую историю. Ориентируясь на поддержку реального сектора экономики, Банк вносит весомый вклад в развитие Санкт-Петербурга. Основная задача деятельности Банка в ближайшие годы – усиление позиций на финансовом рынке Северо-Запада, расширение спектра предоставляемых клиентам услуг, подтверждение репутации надежного городского банка.

Средства, привлеченные в результате выпуска ценных бумаг, Банк «Санкт-Петербург» планирует направить на все виды банковской деятельности.

### 1.1. Основные параметры облигационного выпуска

<b>Эмитент</b>	ОАО «Банк «Санкт-Петербург»
<b>Форма выпуска</b>	Неконвертируемые документарные процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением
<b>Серия</b>	01
<b>Номинальный объем выпуска</b>	1 000 000 000 (один миллиард) рублей
<b>Номинал одной облигации</b>	1000 (одна тысяча) рублей
<b>Дата размещения</b>	май – июнь 2006 года
<b>Срок обращения</b>	3 года (1104 дня)
<b>Купонный период</b>	3 месяца (92 дня)
<b>Ставка купона</b>	1-й купон – определяется на конкурсе в дату начала размещения выпуска, 2-й – 12-й купоны – устанавливаются решениями Эмитента, информация о каждом из которых раскрывается не позднее чем за 5 дней до даты выплаты предшествующего купона  В случае если одновременно с установлением даты начала размещения Эмитентом будет принято решение о приобретении Облигаций по требованию владельцев, то ставки купонов по всем купонным периодам, предшествующим дате окончания приема требований владельцев о приобретении, устанавливаются равными ставке первого купона
<b>Приобретение Облигаций по требованию владельцев с возможностью дальнейшего обращения (оферта)</b>	Одновременно с установлением даты начала размещения Эмитентом может быть принято решение о приобретении Облигаций по требованиям их владельцев, заявленным в течение последних 5-ти дней любого из купонных периодов (за исключением последнего), по цене 100% от номинала  Планируется годовая оферта Исполнение оферты: биржевое
<b>Способ размещения</b>	Открытая подписка на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», конкурс по первому купону
<b>Обращение облигаций</b>	ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»

<b>Депозитарий, Платежный агент</b>	НП «Национальный депозитарный центр»
<b>Организаторы выпуска</b>	ОАО «Промышленно-строительный банк», ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство»
<b>Андеррайтер</b>	ОАО «Промышленно-строительный банк»

## 1.2. Участники размещения и обращения облигаций

<b>Эмитент</b>	ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ» Место нахождения: 191167, Россия, г. Санкт-Петербург, Невский пр., д. 178
<b>Поручитель</b>	Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания Санкт-Петербург» Место нахождения: 191028, Россия, г. Санкт-Петербург, ул. Моховая, д. 10
<b>Организаторы</b>	Открытое акционерное общество «Промышленно-строительный банк» Место нахождения: 191011, Россия, г. Санкт-Петербург, Невский пр., д. 38. Телефон/факс (095) 795-25-64, (812) 329-81-98 Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 078-03235-100000 от 29 ноября 2000 года без ограничения срока действия, выданная ФКЦБ России ЗАО «Балтийское Финансовое Агентство» Место нахождения: 197376, Россия, Санкт-Петербург, пр. Медиков, д. 10, бизнес-центр «Гермес» Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 078-06789-100000 от 24 июня 2003 года без ограничения срока действия, выданная ФКЦБ России
<b>Агент по приобретению по требованиям владельцев (по оферте)</b>	Открытое акционерное общество «Промышленно-строительный банк» Место нахождения: 191011, Россия, г. Санкт-Петербург, Невский пр., д. 38. Телефон/факс (095) 795-25-64, (812) 329-81-98 Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 078-03235-100000 от 29 ноября 2000 года без ограничения срока действия, выданная ФКЦБ России
<b>Депозитарий, Платежный агент</b>	Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр» Место нахождения: Россия, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4 Лицензия на осуществление депозитарной деятельности № 177-03431-000100 от 4 декабря 2000 года без ограничения срока действия, выданная ФКЦБ России
<b>Организатор торговли</b>	Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» Место нахождения: 103009, Россия, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13 Лицензия фондовой биржи № 077-07985-000001 от 15 сентября 2004 года со сроком действия до 15 сентября 2007 года, выданная ФСФР России

## **II. Общая информация о Банке**

### **2.1. История создания и развития**

Открытое акционерное общество «Банк «Санкт-Петербург» было создано 3 октября 1990 года на базе АО «Ленбанк» (ранее – Ленинградское областное управление Жилсоцбанка СССР). Уже на следующий год финансово-кредитное учреждение получило свое современное наименование.

В начале 90-х годов банковская система России только начинала свое становление. Поэтому с первых дней своего существования Банк разработал стратегию развития, включившую в себя и опыт, уже накопленный Жилсоцбанком, и наиболее передовые методы ведения банковского бизнеса. В результате Банк смог достаточно быстро зарекомендовать себя как надежное финансово-кредитное учреждение, отличающееся высоким качеством обслуживания клиентов и широким ассортиментом самых прогрессивных услуг и продуктов.

На начальном этапе деятельности большое внимание уделялось наращиванию собственного и уставного капитала. Для этого Банк активно развивал новые направления деятельности, становясь по-настоящему универсальным финансово-кредитным учреждением. В течение 1991–1992 годов была получена Генеральная лицензия ЦБ РФ, Банк вступил в S.W.I.F.T., стал членом ведущих биржевых площадок России – ММВБ и СПББ. Развивая пластиковый бизнес, Банк «Санкт-Петербург», будучи с 1995 года принципиальным членом платежной ассоциации Visa International, эмитирует и выдает все виды международных банковских карт. С целью расширения продуктового ряда предлагаемых клиентам карт Банк вступил в Europay International – вторую после VISA по объему эмитируемых карт платежную ассоциацию. В 2002 году Банк первым в городе организовал выпуск пластиковых карт к счетам в евро, в 2003 году – чиповых карт.

В прошедшем году в целях развития кредитования с использованием пластиковых карт Банк ввел для своих клиентов услугу интернет-бэнкинга, позволяющую получать справки о балансе и проводить платежи электронно. Внедрение данной услуги позволит Банку не только расширить кредитование, но и привлечь дополнительные средства клиентов – физических лиц. Кроме того, автоматизация операций будет сдерживать рост издержек, связанных с розничным бизнесом.

Повышая качество обслуживания и расширяя пакет предоставляемых клиентам услуг, в 2005 году Банк «Санкт-Петербург» внедрил ряд новых продуктов:

- осуществил запуск программы ипотечного кредитования;
- начал выпуск ко-брендовых карт;
- ввел в действие банкоматы с функцией приема наличных денежных средств;
- расширил спектр платежей с использованием пластиковых карт (оплата услуг спутникового телевидения НТВ+, возможность совершения платежей через справочную службу, работающую круглосуточно).

За последние два года Банк смог добиться значительного роста по ряду показателей. Так, например, валюта баланса в 2005 году по сравнению с 2003 годом возросла в 2,5 раза, привлеченные средства клиентов – в 2,5 раза, кредитные вложения увеличились в 3 раза. В результате реализации программы наращивания собственного капитала за два последних года он увеличился в 2,7 раза. Таким образом, по всем основным параметрам деятельности Банку удалось сделать рывок, усилить и закрепить свои позиции на финансовом рынке.

## 2.2. Банк «Санкт-Петербург» сегодня

Сегодня Банк «Санкт-Петербург» – один из крупнейших системообразующих банков Северо-Западного региона России. Его филиальная сеть включает в себя два коммерческих департамента, девять филиалов (в том числе в Москве) и десять дополнительных офисов-филиалов. Клиентская база насчитывает более 33 тысяч клиентов – юридических лиц и около 400 тысяч физических лиц.

Умение адаптироваться к сложным условиям российского рынка, соблюдение принципов корпоративного управления, жесткий внутренний контроль деятельности, стратегическая направленность на сохранение высоких темпов роста, ориентированность на самые современные формы обслуживания, внедрение прогрессивных услуг и продуктов – те основные факторы, которые позволяют Банку с уверенностью смотреть в будущее.

### Лицензии

---

- Генеральная лицензия Банка России №436 от 19.09.1997 г. на осуществление банковских операций
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №078-03967-000100 от 15.12.2000 г. на осуществление депозитарной деятельности
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №078-03608-010000 от 07.12.2000 г. на осуществление дилерской деятельности
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №078-03506-100000 от 07.12.2000 г. на осуществление брокерской деятельности
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №078-03696-001000 от 07.12.2000 г. на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами

### Членство в организациях

---

- Ассоциация Российских Банков
- Ассоциация Банков Северо-Запада
- Ассоциация региональных банков России
- Санкт-Петербургский Союз Предпринимателей
- Национальная фондовая ассоциация
- Национальная валютная ассоциация
- Международная платежная система MasterCard International
- Ассоциация российских членов Europay
- Международная платежная система VISA
- Ассоциация российских банков – членов VISA
- Российская Национальная ассоциация членов S.W.I.F.T.
- ЗАО «Санкт-Петербургская валютная биржа»
- ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»
- АОЗТ «Санкт-Петербургская фондовая биржа»
- Некоммерческое партнерство «Рашн-Америкэн Бизнес Клуб»
- Некоммерческое партнерство «Северо-Западное бюро кредитных историй»



## Финансовые показатели

Таблица 1. Финансовые показатели Банка «Санкт-Петербург» за 2003–2005 гг. (РСБУ)

Показатель	2003 г.	2004 г.	2005 г.
Активы, млн руб.	12 574	16 034	31 044
Собственный капитал, млн руб.	1 123	1 743	3 051
Чистая ссудная задолженность до года, млн руб.	4 705	7 447	16 090
Чистая ссудная задолженность более года, млн руб.	2 439	3 638	5 659
Денежные средства и средства в кредитных организациях, млн руб.	2 929	1 679	3 619
Вложения в ценные бумаги, млн руб.	1 158	2 422	3 749
Объем привлеченных средств, млн руб.	11 549	14 273	27 194
в том числе:			
средства юридических лиц, млн руб.	7 192	7 502	15 619
средства физических лиц, млн руб.	2 680	4 786	8 777
Доходы, млн руб.	1 353	1 934	3 197
в том числе:			
доходы от кредитных вложений, млн руб.	861	1 244	2 297
комиссионные доходы, млн руб.	228	329	457
доходы от операций с ценными бумагами, млн руб.	168	203	351
Чистая прибыль, млн руб.	110	282	949
Рентабельность активов (ROA), %	1,1	2,0	4,0
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	11,8	19,7	39,6

Источник: Банк «Санкт-Петербург»

## Рейтинги эмитента

23 декабря 2004 года рейтинговым агентством Moody's Investors Service Банку «Санкт-Петербург» был присвоен первичный рейтинг: не основной долгосрочный и краткосрочный рейтинги депозитов в иностранной валюте **B1** и рейтинг финансовой устойчивости (FSR) – **E+**, прогноз – стабильный. В феврале 2006 года Moody's Investors Service изменило прогноз рейтинга Банка со стабильного на **позитивный**.

Согласно заключению рейтингового агентства изменение отражает (i) появление в 2005 г. стратегических акционеров, ставших владельцами 30% акций, и соответствующие изменения в Наблюдательном совете, что должно способствовать будущему институциональному развитию Банка; (ii) укрепление позиций Банка на региональном рынке; (iii) хорошие финансовые основы, на которые не может повлиять очень быстрый рост; (iv) окончательную продажу инвестиций, связанных со строительством гостиницы; и (v) общее улучшение операционной среды Банка.

Будущие рейтинги Банка «Санкт-Петербург», по мнению агентства, будут зависеть от его способности выдержать растущую конкуренцию, диверсифицировать свою коммерческую деятельность и доходные потоки и увеличить свою прибыль, меньше полагаясь на уровень чистой процентной маржи, а также от дальнейших капитальных вложений со стороны акционеров Банка для обеспечения быстрого роста его баланса и сохранения Банком его нынешних сильных финансовых основ.

## Рэнкинги эмитента

Таблица 2. Рэнкинги Банка «Санкт-Петербург»

Показатель	Место по показателю			
	«Эксперт РА»		«РосБизнесКонсалтинг»	
	по России 2005 (2004)	по Северо-Западу <sup>1</sup> 2005 (2004)	по России 2005 (2004)	ТОР-500 регио- нальных банков 2005
Активы	37 (48)	3 (4)	38 (50) <sup>2</sup>	5 <sup>2</sup>
Ликвидные активы	-	-	35 (40)	7
Капитал	57 (73)	4 (6)	57 (79)	9
Динамика капитала	30 (25)	11 (н/д)	-	69
Кредитный портфель	-	2 (3)	32 (38)	-
Депозиты физических лиц	29 (н/д)	3 (4)	29 (31)	-
Прибыль	26 (н/д)	3 (3)	-	4

<sup>1</sup> Количество банков – участников рейтинга – 77 (Северо-Западный банк Сбербанка РФ и Внешторгбанк в рейтинге не участвовали).

<sup>2</sup> Место по чистым активам.

Источник: агентства «Эксперт РА» и «РосБизнесКонсалтинг», журнал «Эксперт Северо-Запад» № 14 (267)

## Стратегия развития эмитента

Банк «Санкт-Петербург» – крупнейший «независимый» городской банк (за банком не стоят крупные государственные или финансово-промышленные группы влияния), обеспечивающий свое полноценное присутствие во всех сферах финансовой деятельности северной столицы.

Благодаря тесным стабильным связям с широкими кругами городской общественности и постоянно-му участию Банка в реализации социально значимых для Санкт-Петербурга проектов, Банк претендует на роль инфраструктурного финансового института города.

Банк «Санкт-Петербург» позиционирует себя как доступный и открытый для широкого круга клиентов финансовый институт, для чего постоянно развивает свою филиальную сеть в Санкт-Петербурге, Ленинградской области и Москве, а также расширяет спектр предоставляемых услуг. В соответствии со стратегическим планом развития Банка приоритетным направлением в настоящее время является наращивание объемов и расширение спектра предлагаемых услуг для физических лиц, в первую очередь, за счет массового продвижения кредитных и карточных продуктов.

На период 2006–2008 гг. Эмитент ставит перед собой следующие стратегические задачи:

- сохранить лидирующее положение в сфере оказания банковских услуг, увеличив долю на рынке Санкт-Петербурга до 8,5 – 10,0% (на 01.01.2006 г. – 5,5% по размеру активов);
- увеличить активы до 130 млрд рублей;
- в 2006–2007 годах выйти на рынок массового кредитования физических лиц с использованием пластиковых карт, увеличив долю Банка в этом направлении на рынке Санкт-Петербурга до 7,4%. Расширение кредитования физических лиц, кроме прочего, положительно отразится на финансовой устойчивости Банка, так как позволит диверсифицировать кредитование, большая часть которого сконцентрирована сейчас в секторе промышленных предприятий, строительства и торговли;
- обеспечить привлечение ресурсов на российском и международном рынках капитала в размере не менее 16,8 млрд рублей;
- повысить капитализацию в соответствии с ростом активов и обеспечить рентабельность деятельности Банка (ROE) на уровне более 20%;
- повысить кредитный и инвестиционный рейтинги на две позиции.

Следует отметить, что на основании оценки финансовых показателей и высокого уровня деловой репутации Банка Экспертный совет премии «Финансовая элита России» признал стратегию развития Банка «Санкт-Петербург» наиболее эффективной.

## 2.3. Структура капитала и менеджмент

Банк «Санкт-Петербург» является крупнейшим частным банком в Северо-Западном регионе.

Уставный капитал Банка на 01.01.2006 г. составляет 22 150 тыс. рублей. Доля обыкновенных именных акций в уставном капитале составляет 91% (20 140 тыс. рублей), привилегированных – 9% (2 010 тыс. рублей).

Высшим органом управления Банка является Общее собрание акционеров. Общее количество акционеров Банка – 9 074.

**Таблица 3. Крупные акционеры Банка «Санкт-Петербург», по состоянию на 01.04.2006 г.**

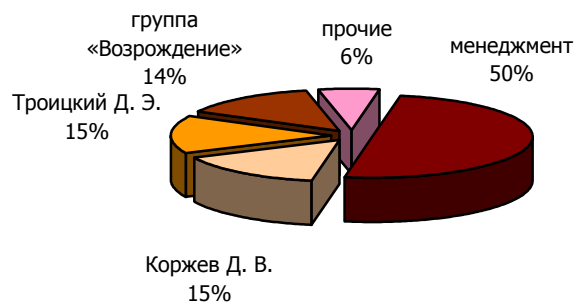
Сокращенное наименование акционера	Доля уставного капитала, %	Доля обыкновенных акций, %
ЗАО «Совместный капитал»	13,8	15,1
ЗАО «НЕВА-РУСЬ»	13,5	14,9
ООО «Стрелец»	11,7	12,9
ООО «Соло»	11,1	12,0
ЗАО «Турист Сервис Групп»	7,6	7,3
ООО «Стрелец-2»	5,5	5,0
ООО «Инвестпроект»	5,4	5,9
ЗАО «Камнеобрабатывающий завод «Возрождение» <sup>1</sup>	4,8	5,2
ООО «Всу-2» <sup>1</sup>	4,7	5,2
ООО «МИВЭКС»	4,1	4,5
ООО «Камнеобрабатывающий завод «Возрождение – 2» <sup>1</sup>	3,1	3,4
<b>Итого по крупным акционерам</b>	<b>85,3</b>	<b>91,4</b>

<sup>1</sup> Компания входит в Группу «Возрождение».

Источник: Банк «Санкт-Петербург»

Основными собственниками (бенефициарами) Банка «Санкт-Петербург» являются менеджмент Банка во главе с Председателем Правления Савельевым А. В., а также бывшие владельцы компании «Мултон».

**Рисунок 1. Собственники (бенефициары) Банка «Санкт-Петербург»**



Источник: Банк «Санкт-Петербург»

Общее руководство деятельностью осуществляет **Наблюдательный совет**. Руководство текущей деятельностью Банка осуществляется коллегиальным исполнительным органом – **Правлением Банка** и единоличным исполнительным органом – **Председателем Правления**.

#### **Ключевые менеджеры банка «Санкт-Петербург»**

**Савельев Александр Васильевич**, член Наблюдательного совета, Председатель Правления

Родился в 1954 году.

В 1978 году окончил Казанский авиационный институт им. А. Н. Туполева по специальности инженер-механик.

Имеет многолетний опыт руководящей деятельности в банковской сфере (Балтонэксимбанк, Банк «Петровский», Выборг-банк).

В настоящий момент занимает должности члена Совета директоров ОАО «ЛОМО», члена Совета директоров ОАО «СК «ГАЙДЕ» и члена Совета директоров гостиницы «Москва».



**Нейвельт Индрек**, Председатель Наблюдательного совета

Родился в 1967 году.

В 1992 году окончил Технический университет г. Таллинна по специальности экономист.

С 1999 по 2005 год Нейвельт Индрек руководил одной из крупнейших финансовых групп Восточной Европы Hansabank Group и входящим в нее «Хансабанк» (ОАО).

В настоящее время занимает должности Председателя Правления «Фонда культуры» Президента Эстонии и генерального директора ЗАО «TRUST IN», Эстония.



Состав **Наблюдательного совета** Банка «Санкт-Петербург»:

- **Нейвельт Индрек – Председатель Наблюдательного совета**
- Гарюгин Владимир Александрович – начальник ГУП «Петербургский метрополитен»
- Полукеев Александр Иванович – глава администрации Московского района Санкт-Петербурга
- Кукурузова Нина Васильевна – директор Санкт-Петербургского Дворца культуры работников просвещения (Юсуповский дворец)
- Ибрагимов Андрей Таледович – генеральный директор ЗАО «Мусин и партнеры»
- Савельев Александр Васильевич – Председатель Правления
- Иванникова Елена Викторовна – первый заместитель Председателя Правления
- Еганов Сергей Борисович – директор ЗАО «НЕВА-РУСЬ»
- Троицкий Дмитрий Эммануилович – директор по развитию ЗАО «НЕВА-РУСЬ»

Состав **Правления** Банка «Санкт-Петербург»:

- **Савельев Александр Васильевич – Председатель Правления**
- Володина Ольга Дмитриевна – заместитель Председателя Правления, директор Дирекции по кредитной работе
- Гузь Владислав Станиславович – заместитель Председателя Правления

- Иванникова Елена Викторовна – первый заместитель Председателя Правления
- Ковалевская Ирина Николаевна – заместитель Председателя Правления
- Кухаренок Владимир Николаевич – Вице-президент
- Малышева Ирина Владимировна – заместитель Председателя Правления
- Мясликов Федор Алексеевич – заместитель Председателя Правления
- Реутов Владимир Григорьевич – заместитель Председателя Правления
- Ромашов Андрей Васильевич – директор Дирекции по правовым вопросам
- Филимоненко Павел Владимирович – заместитель Председателя Правления, директор Дирекции розничного бизнеса

## III. Обзор банковского сектора России

### 3.1. Банковская система России

Растущая эффективность работы банковского сектора налицо: денежный, также называемый банковским, мультипликатор (денежная база к агрегату M2) увеличивается, что говорит о повышении эффективности финансового посредничества в стране.

Традиционно снижение величины мультипликатора соответствует предновогоднему выбросу наличности в экономику, а значит росту денежной базы, «денег повышенной силы». В остальное время года банковский сектор «перерабатывает» полученные средства. С наибольшим успехом это удавалось сделать в 2004 году.

**Рисунок 2. Денежный мультипликатор**

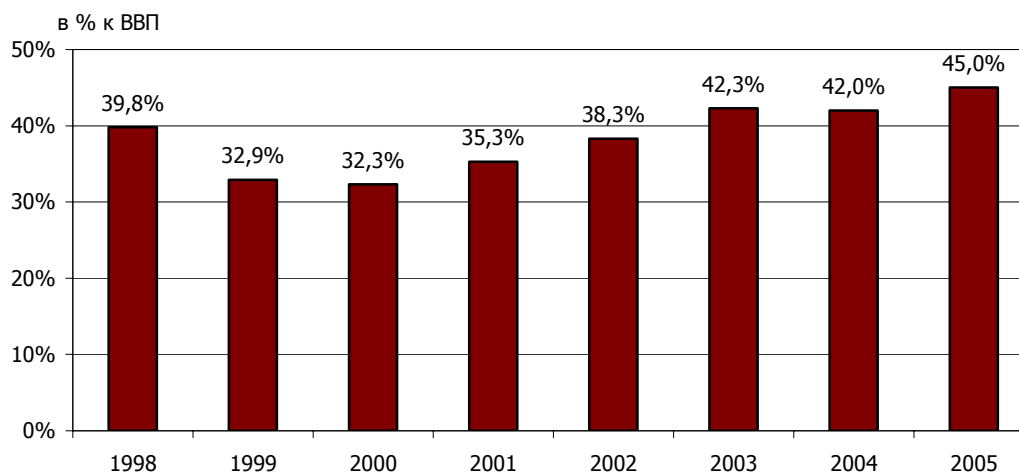


Источник: Банк России

Тем не менее российскому банковскому сообществу предстоит еще пройти большой путь в развитии – в странах Восточной Европы величина мультипликатора составляет от 4 до 7 (Болгария – 4,2; Польша – 6,3; Чехия – 6,6), а в Бразилии – 5,4.

Эффективная работа банковской системы определяется и степенью ее интеграции в экономику, о чем можно получить представление, сравнив совокупные активы банковской системы с номинальным объемом ВВП – стоимостью произведенных экономикой товаров и услуг. Этот показатель в России постепенно растет. За 2005 год отношение совокупных активов российских банков к номинальному ВВП увеличилось с 42 до 45%. Данные показатели демонстрируют картину много лучше, чем, скажем, 5 лет назад. Однако, например, в Польше отношение активов к ВВП составляет 60,8%, а в сходных по структуре экономики странах (с большой долей сырьевого экспорта), таких как Бразилия и ЮАР, – 82 и 108% соответственно (по данным центральных банков на конец 2004 года).

Рисунок 3. Отношение совокупных активов к номинальному объему ВВП



Источник: Банк России

Большой уровень эффективности работы банковской системы России возможен и за счет консолидации отрасли. Этот процесс начался в 2004 году, когда количество кредитных организаций сократилось с 1329 до 1299 единиц, и продолжился в 2005 году, по итогам которого кредитных организаций стало еще на 46 меньше.

Укрупнение банковской системы на текущем этапе не сопровождается ускоренной концентрацией, т. е. повышением доли крупнейших банков, что могло бы создавать угрозу конкуренции в секторе. К концу 2005 года доля 20 крупнейших банков составляла 62% совокупных активов системы, что в точности соответствует уровню 2004 года. Для сравнения: в Бразилии 20 крупнейших банков имеют рыночную долю 91% (по активам), а 10 ведущих – почти 80%, в Польше 14 крупнейших банков обладают около 70% активов банковского сектора, а в ЮАР вся банковская система представлена 35-ю банками, причем четырем крупнейшим банкам принадлежит 83% активов.

### Банковские активы

Структура активов банковской системы России представлена в следующей таблице.

Таблица 4. Структура активов российских банков, в %

Статья актива	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.
Денежные средства, драгоценные металлы	2,2	2,5	2,8	2,7
Счета в Банке России	10,1	11,8	9,7	7,0
Корреспондентские счета в банках	7,3	5,5	3,2	2,6
Ценные бумаги,	18,8	17,9	15,2	15,8
в том числе:				
долговые обязательства	12,1	11,2	10,5	10,6
в том числе долговые обязательства РФ	10,0	8,0	6,1	5,0
акции	1,7	2,1	2,0	3,0
векселя	5,0	4,7	2,7	2,2
Ссудная задолженность,	51,8	54,4	62,5	65,3

Статья актива	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.
в том числе:				
кредиты нефинансовым организациям	39,9	42,6	45,8	43,8
кредиты физическим лицам	3,4	5,3	8,6	12,1
кредиты банкам	7,0	4,7	6,0	6,9
Основные средства	3,8	3,2	3,1	2,9
Использование прибыли	1,3	0,5	0,5	0,6
Прочие активы	4,6	4,3	2,8	2,9

Источник: Банк России

Наиболее ликвидные статьи баланса банков (денежные средства, счета в Банке России и корреспондентские счета) составляли в конце 2005 года в совокупности 12% валюты баланса, при этом в начале 2003 года – около 20%. Снижение доли ликвидных статей произошло за счет сокращения остатков на корреспондентских счетах и счетах в Банке России. Отметим, что в ноябре 2005 года остатки на счетах в ЦБ снизились до 5,6%, и доля ликвидных статей в балансе упала почти до 10%. По-видимому, уровень в 10% слишком низок для российских банков, ведь на осенние месяцы 2005 года пришелся и резкий рост ставок на рынке межбанковских кредитов. Проблемы с ликвидностью последние два года периодически возникали, но банковская система проявила стабильность, в результате чего проблемы не переросли в полномасштабный кризис. Положительным является и тот факт, что недостаток ликвидности у банков в 2005 году, в отличие от 2004 года, прошел для широкой публики незамеченным.

Тем самым, для поддержания адекватного уровня банки должны сохранять около 7–8% активов на счетах в Банке России и около 12–14% активов в совокупности в виде максимально ликвидных статей. Это соображение оправдывается и тем, что банковская система России представлена более 1200 кредитных организаций, а значит объемы межбанковских расчетов очень значительны. Укрупнение в банковском секторе могло бы снизить необходимый для адекватной работы банков уровень ликвидности активов и перераспределить активы в пользу других, доходных статей баланса. Нужно отметить, что в других странах показатель ликвидности активов значительно разнится: в Польше и ЮАР он составляет 5–6%, в Болгарии – 10%, в Бразилии – 12%, а в Чехии – почти 15%.

Российские банки продолжают активно наращивать объемы кредитования. Доля ссудной задолженности в активах банков увеличилась с 63% в начале 2005 года до 65% к 1 января 2006 года. При этом надо учитывать, что и сами активы банковской системы прирастают ежегодно в среднем на треть. Несмотря на то, что в 2004 году рост активов замедлился, по итогам 2005 года темп прироста активов вырос.

**Рисунок 4. Ежегодный темп прироста совокупных активов российских банков**

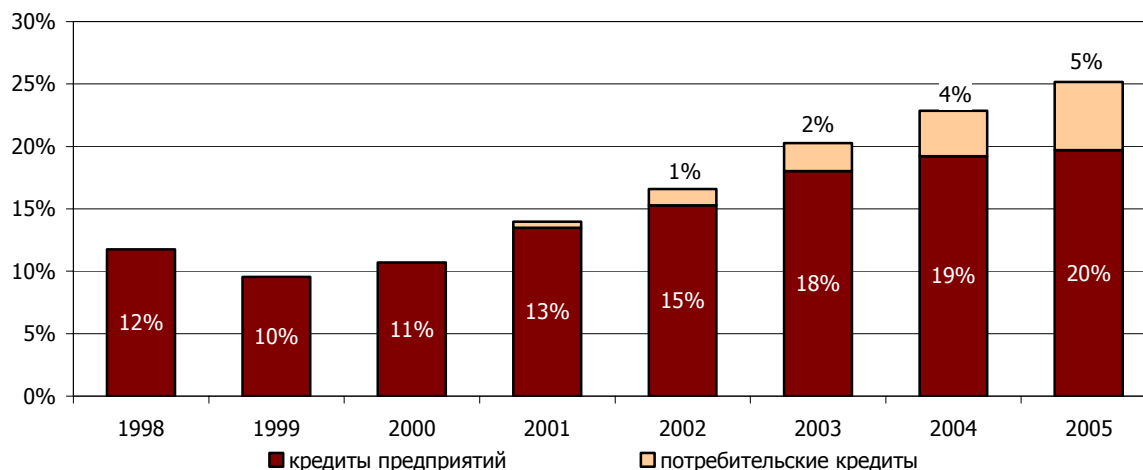


Источник: Банк России



Особенно важна динамика кредитов нефинансовому сектору, т. е. нефинансовым организациям (назовем их для краткости – предприятия) и физическим лицам. Динамика этого показателя также положительная: к концу 2005 года он составил 56% активов против 54% в начале 2005 и 48% в начале 2004 года. При этом рост происходит и по отношению к ВВП – кредиты нефинансовому сектору в совокупности выросли до четверти ВВП, в том числе быстро развивается потребительское кредитование – рост до 5%.

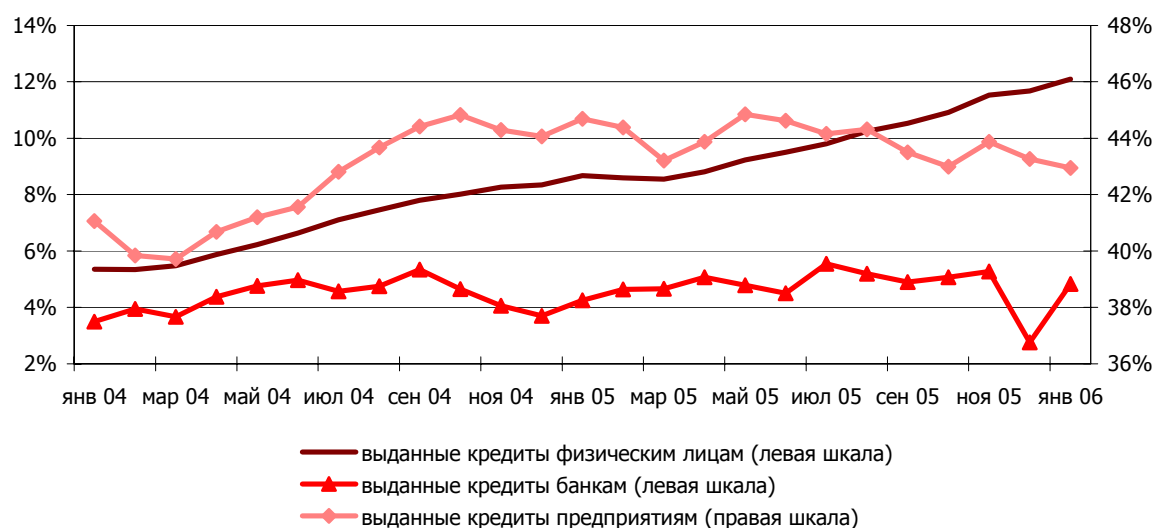
Рисунок 5. Кредиты нефинансовому сектору



Источник: Банк России

Если доля банковских кредитов в экономике может увеличиться, то изменение структуры банковских активов уже менее возможно. Так, например, доля кредитов предприятиям в активах уже около полутора лет изменяется мало, несмотря на стабильный рост абсолютных объемов, и в среднем находится на уровне 45%. Активы постепенно перераспределяются в пользу потребительских кредитов, доля которых достигла почти 12%. Для сравнения, в Польше кредитование нефинансовых организаций и населения составляет 40 и 16% активов соответственно, а в Болгарии – 37 и 18%.

Рисунок 6. Структура выданных кредитов



Источник: Банк России

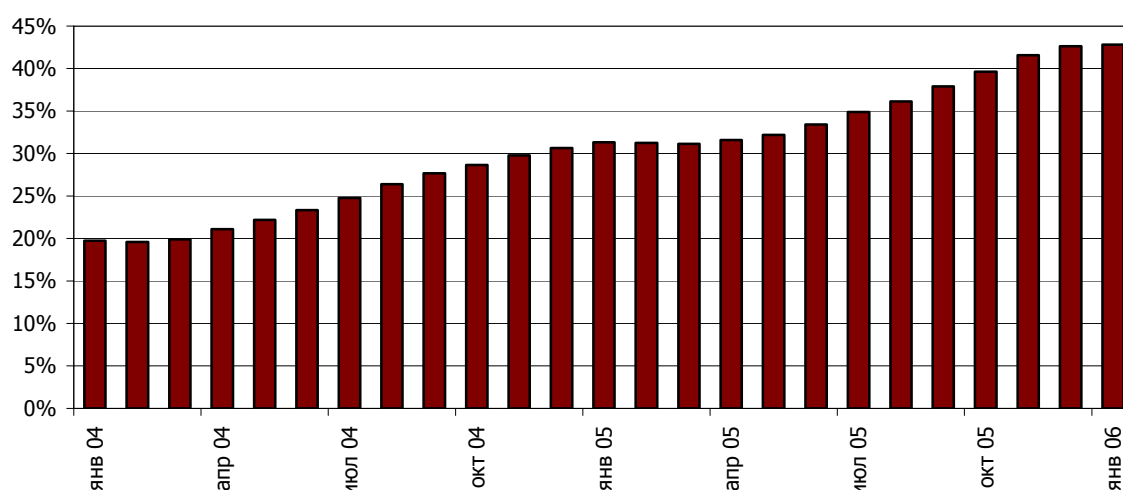
Такое распределение соответствует в целом вкладу различных отраслей промышленности в рост ВВП, т. е., в определенном смысле, спросу на кредит. Но при этом отражает и склонность банков к финансированию проектов с небольшим горизонтом, значительная часть которых – в секторе торговли и услуг. Вероятно, такое положение дел объясняется недостатком длинных пассивов, но, может

быть, и субъективно повышенным предпочтением ликвидности, что увеличивает требуемую доходность длинных инвестиций настолько, что спрос на них подавляется. Тем самым, если бы у банков были широкие возможности рефинансирования или большой портфель высоколиквидных инструментов, то качество ликвидных инструментов могло бы перерасти в количество долгосрочных инвестиций.

В направлении потребительского кредитования продолжается бурный рост, и это естественно. Доходы населения растут даже быстрее экономики в целом, т. е. население является перспективной группой заемщиков. О наличии спроса на кредит со стороны потребителей косвенно говорят и остающиеся высокими, несмотря на обостряющуюся конкуренцию, ставки.

Общий уровень задолженности потребителей невысок. В частности, отношение кредитов, выданных населению, к объему принятых от них депозитов составило на начало 2006 года 43%. Учитывая, что в банках находится не более одной пятой ВВП (по данным Банка России), уровень потребительской задолженности в масштабах всей экономики не превышает 8–9%.

**Рисунок 7. Отношение выданных населению кредитов к депозитам населения**



Источник: Банк России

Тем не менее нельзя не отметить, что темп роста потребительского кредитования слишком высок и не согласуется с ростом других агрегатов. Более того, просроченная задолженность потребительских кредитов растет опережающими объема кредитования темпами: за 2005 год кредиты выросли на 90%, а просроченная задолженность – почти на 158%, при этом в 2004 году темпы роста обеих величин отличались не так значительно – 107 против 140%. Доля просроченной задолженности в общем объеме потребительских кредитов составила в 2005 году 1,9 против 1,4% в начале года, при этом для кредитов предприятиям показатель задолженности снизился в 2005 году с 1,5 до 1,3%. В результате, на фоне того, что доля просроченной задолженности по всем направлениям кредитования оставалась неизменной – 0,8–0,9% активов банков, доля потребительской просроченной задолженности удвоилась за 2005 год до 0,23% активов.

Можно, однако, надеяться, что ускоренный рост задолженности – это «болезнь роста», и по мере накопления опыта в этом виде кредитования качество управления рисками повысится (ведь еще 3–4 года назад потребительских кредитов не существовало вообще). Кроме того, общий уровень просроченных ссуд в банковской системе сохраняется низким, что говорит о том, что рынок не перенасыщен кредитами.

Структура активов российских банков в последние годы демонстрирует четкую тенденцию к наращиванию доли кредитования. В пользу этого направления инвестирования сокращается доля вложений в ценные бумаги, а также максимально ликвидные статьи – остатки средств на счетах в Банке России и корреспондентские счета, причем сокращение, по-видимому, было чрезмерным. Действительно, когда уровень доверия к банковской системе со стороны вкладчиков и в обществе сравнительно не велик, что верно для России, банкам необходимо поддерживать высокий уровень ликвидности, чтобы противо-

стоять возможным неожиданным отзывам вкладов. В этой связи необходимо поддерживать и достаточно высокий уровень вложений в ликвидные и надежные ценные бумаги, которые позволяют получать минимальный доход и в критическом случае могут быть конвертированы в денежные средства.

Таким образом, мобилизация внутренних ресурсов банков на расширение кредитных операций за счет изменения структуры активов ограничена, более того, может представлять угрозу устойчивости системы. Развитие в такой ситуации возможно только экстенсивное, за счет увеличения масштабов банковского сектора, привлечения в банковский сектор средств других экономических субъектов.

### Банковские пассивы (источники средств)

Таблица 5. Структура пассивов российских банков, %

Статья пассива	2002	2003	2004	2005
Фонды и прибыль	15,7	14,9	14,1	13,5
Кредиты Банка России	0,1	0,0	0,3	0,2
Счета банков	4,3	3,6	1,6	1,3
Кредиты других банков	7,6	9,4	10,3	11,1
Средства клиентов,	52,9	53,6	58,2	59,7
в том числе:				
средства бюджетов и фондов	1,7	1,4	2,2	0,7
средства юридических лиц	24,6	23,5	26,2	27,1
средства физических лиц	25,6	27,8	28,4	28,3
прочее	1,0	0,9	1,4	3,0
Долговые обязательства	10,9	11,3	9,0	7,7
Прочие пассивы,	8,4	7,2	6,5	6,5
в том числе:				
резервы	4,1	3,9	3,6	3,5
средства в расчетах	2,7	2,1	1,9	1,9

Источник: Банк России

Традиционно основной источник формирования пассивов банков – депозиты и прочие привлеченные средства физических и юридических лиц, а также органов государственной власти – составляет в российской банковской системе почти 60% пассивов. Если средства предприятий и организаций, в том числе государственных органов власти, уже долгое время занимают стабильную долю в 25–30% пассивов, то вклады населения с повышением уровня доверия к банкам росли особенно быстро в абсолютном выражении.

В последние два года доля средств населения в пассивах банков стабилизировалась, т. е. их прирост не превышает темпов расширения активов банков. Возможно, прирост вкладов населения ускорит система государственного страхования вкладов. Однако, хотя большинство крупных банков включилось в систему страхования, по итогам 2005 года резкого роста депозитов не произошло. Скорее всего, увеличить вклады физических лиц смогут рыночные механизмы: конкуренция за депозиты населения обостряется, и в феврале 2006 года Сбербанк, который является лидером по объему привлеченных от населения вкладов, заявил о повышении ставок по депозитам.

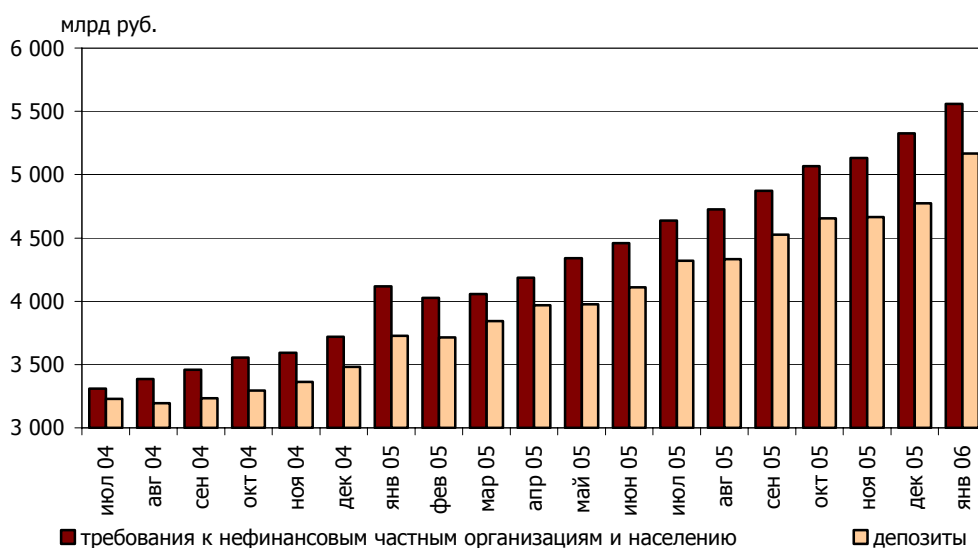
**Рисунок 8. Динамика вкладов населения**



Источник: Банк России

Аналогичные шаги других банков, возможно, смогут привлечь в банковскую систему дополнительные средства, а не только перераспределить уже существующие вклады населения между банками.

**Рисунок 9. Требования к частному сектору и депозиты частного сектора**



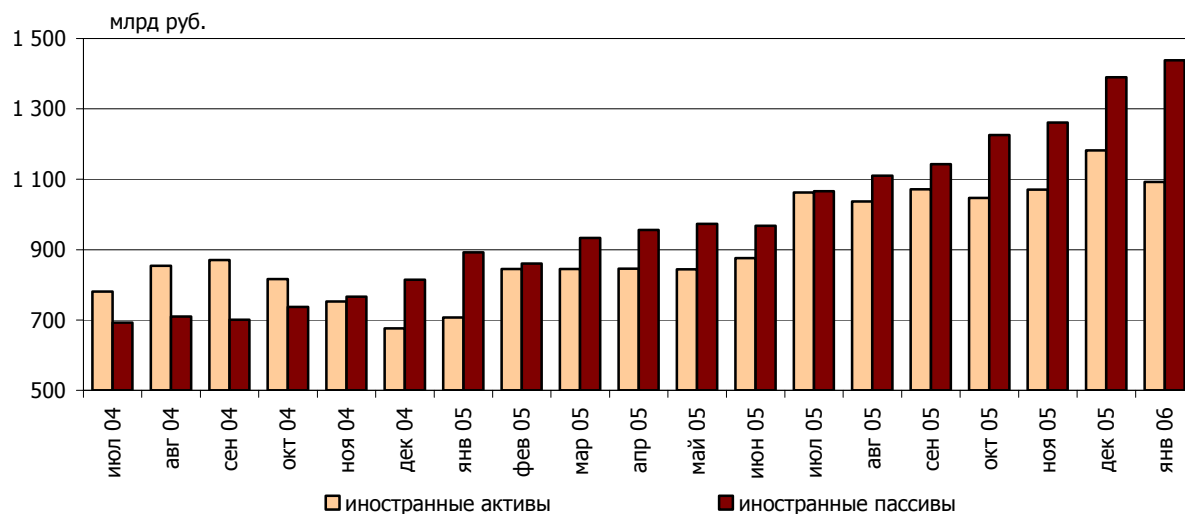
Источник: Банк России

В структуре пассивов российских банков за последние годы существенно выросла доля кредитов других банков. Эти кредиты включают в себя не в последнюю очередь кредиты иностранных банков.

Объемы зарубежного финансирования за 2005 год выросли на 61%, с 11,6 до 14,7% совокупных активов российских банков. Например, в польской банковской системе этот показатель составил в ноябре 2005 года 9,2%, несмотря на высокую степень интеграции страны в мировой финансовый сектор.

Отметим, что по данным на 1 октября 2005 года различные виды краткосрочного финансирования российских банков в общей сложности составляли 33% иностранных пассивов, еще 12% – портфельные инвестиции. Благоприятным фактором является то, что 41% зарубежных пассивов на ту же дату – это долгосрочные ссуды. Иностранные активы банков, в свою очередь, на 47% состоят из краткосрочных депозитов и на 20% – из краткосрочных же ссуд. Еще 13% – это вложения в долговые ценные бумаги.

Рисунок 10. Объем иностранных активов и пассивов российских банков

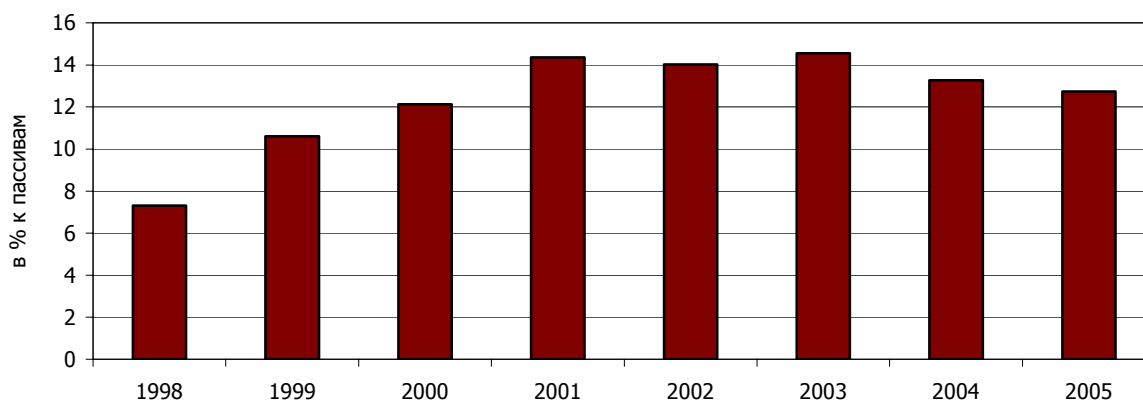


Источник: Банк России

Тем самым банки привлекают долгосрочные иностранные кредиты и инвестируют в краткосрочные инструменты в валюте. Но с начала 2005 года за счет зарубежных заемных средств финансируется и внутренний кредит. Это в целом довольно позитивное явление в условиях ограниченности внутренних ресурсов. Однако есть вероятность, что рост внешних ставок приведет к тому, что зарубежный ресурс подорожает, а значит привлекательность внешних заимствований снизится. Одновременно рост доходности зарубежных активов может ограничивать кредитную активность коммерческих банков в России.

Собственные средства банков находятся на высоком уровне, однако последние два года намечается тенденция к их снижению. Пока потребностей в рекапитализации банков не возникает, но можно ожидать, что собственные средства как источник финансирования будут играть все меньшую роль. Это вызвано в некоторой степени снижением темпов роста прибыли банковской деятельности в России (30% в 2005 году против 39% в 2004), а также ростом объемов использования прибыли.

Рисунок 11. Собственные средства банков



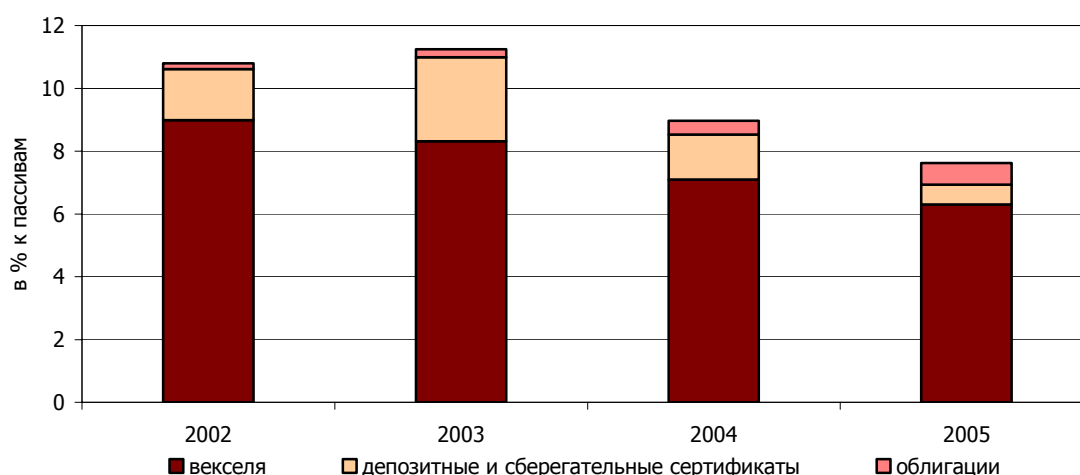
Источник: Банк России

Доходность банковского капитала, несмотря на небольшое снижение в третьем квартале 2005 года, по итогам 2005 года сложилась выше, чем в прошлом году, и составила 24,2%.

Несмотря на устойчивую тенденцию к снижению с 2002 года, в целом по банковской системе коэффициент достаточности капитала (отношение собственного капитала к активам, взвешенным по уровню риска) находится на комфортном уровне – 16% (в 2002 году – 20%), что выше требуемых 10%.

Так как изменения в структуре активов и пассивов банков ограничены, принципиальным для них является увеличение объемов бизнеса. Одним из направлений роста в части пассивных операций является привлечение средств населения. Этот ресурс, однако, относительно дорог, и его цена будет увеличиваться. Кроме того, дополнительный приток средств населения может происходить лишь поступательно. В этом смысле финансирование посредством выпуска долговых обязательств было бы более выгодным, и в первую очередь за счет того, что позволяет привлечь средства небанковского сектора.

**Рисунок 12. Долговые обязательства банков**

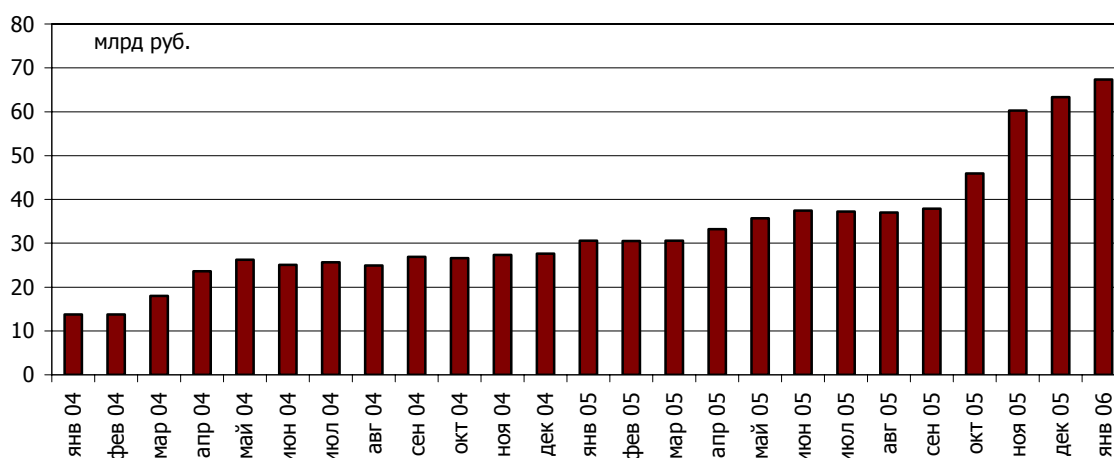


Источник: Банк России

Большую часть долговых обязательств банков составляют векселя и депозитные сертификаты, но их доля неуклонно снижается. Рост объемов выпущенных облигаций пока мало заметен абсолютно, но темпы прироста объемов выпущенных облигаций в 2005 году составили 120%.

Векселя и сертификаты – весьма гибкие виды долговых инструментов и позволяют банкам рефинансироваться на коротких промежутках времени. Однако как инструмент привлечения длинных пассивов они подходят в меньшей мере, при этом у банков растет потребность именно в долгосрочном финансировании. Кроме того, рыночный долг зачастую может быть более дешевым и позволяет одномоментно привлечь большие объемы средств. Рыночные инструменты могут быть более выгодны и при финансировании в банковской среде, так как при этом, в отличие от прямых межбанковских ссуд, риск оказывается распределен между многими участниками.

**Рисунок 13. Объем выпущенных банками облигаций**



Источник: Банк России

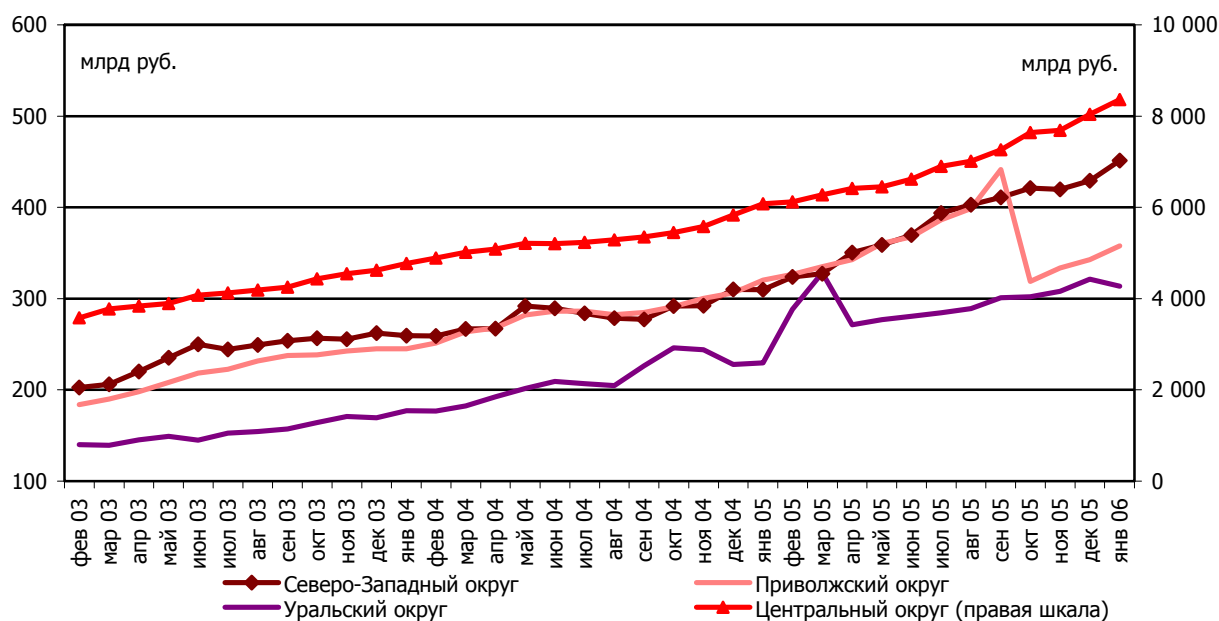
Сегодня перед российскими банками открыто очень широкое поле деятельности. Несмотря на то, что последние несколько лет банки работают все лучше, уровень их вовлеченности в экономические процессы еще относительно невелик, а значит потенциал в области финансирования экономики очень высок. При этом сами банки все более ответственно подходят к этой своей миссии. Можно говорить о том, что они, в свою очередь, будут сознательными заемщиками, если им потребуются средства для финансирования своих инвестиционных проектов. С точки зрения рентабельности бизнеса банки являются привлекательными заемщиками – по данным Банка России доходность капитала банков не снижается и составляет порядка 20%. В банковском секторе все интенсивней протекают процессы консолидации, что позволяет ожидать, что усиление конкуренции все же не приведет к падению доходов.

### 3.2. Особенности банковской системы Северо-Запада

Согласно информации Банка России, банки Северо-Западного региона являются наиболее динамично развивающимися в стране.

Несмотря на то, что более 85% активов банковского сектора сосредоточены в Центральном регионе, а именно – в Москве, темпы роста активов и некоторых других показателей деятельности наиболее высоки именно на Северо-Западе. Так как статистические данные Банка России объединяют зарегистрированные в данном регионе (федеральном округе) банки, речь идет именно о региональных банках, без учета филиалов банков других регионов.

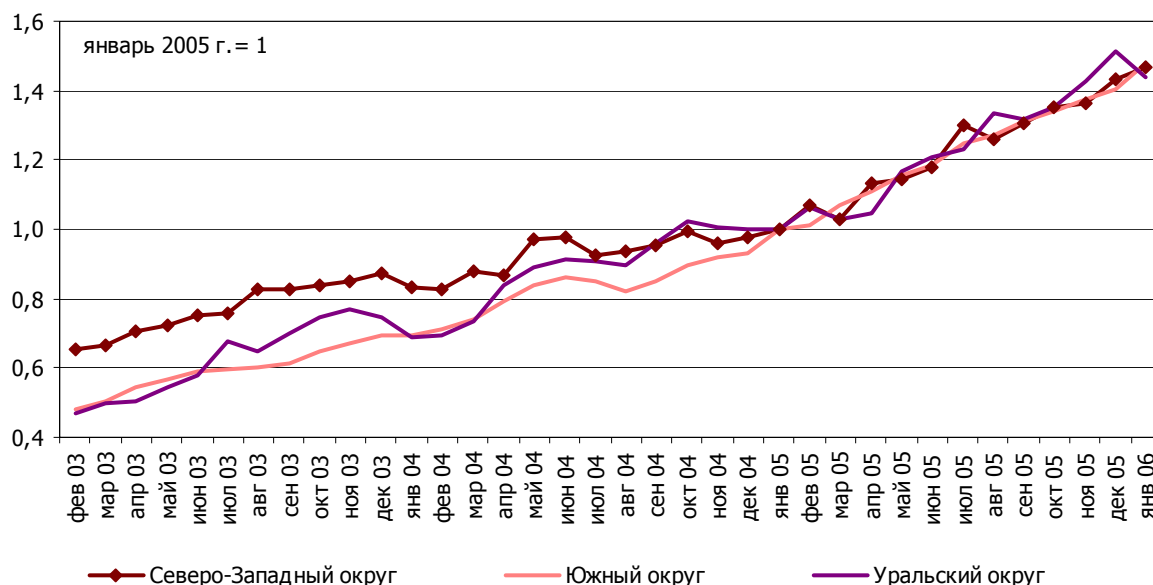
Рисунок 14. Объемы активов банков РФ по федеральным округам



Источник: Банк России

По динамике операций кредитования банки Северо-Запада делят первенство с банками Южного и Уральского округов, при этом по темпам роста кредитования нефинансового сектора уступают лишь Сибирскому округу.

**Рисунок 15. Индекс объемов кредитования**

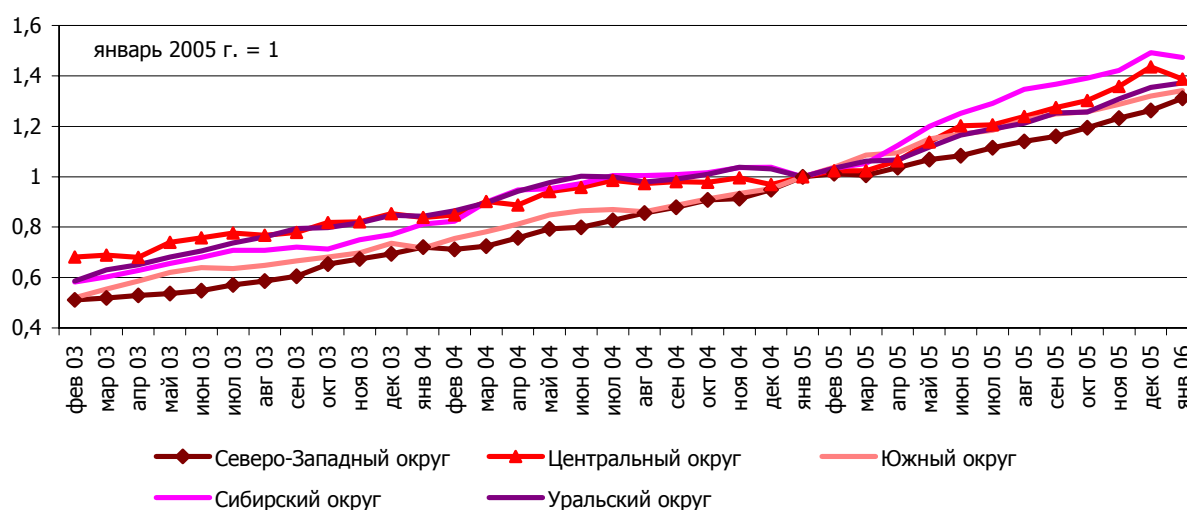


Источник: Банк России

В последние месяцы 2005 года Северо-Западный регион обогнал остальные по темпам роста объемов потребительского кредитования. Высокий уровень доходов населения, а также относительно низкая насыщенность рынка потребительских кредитов предполагает, что регион может сохранить первенство роста в этом виде кредитования еще один-два года.

Высока активность банков региона и в части операций с ценными бумагами. С начала 2005 года банки Северо-Запада увеличили вложения в облигации на 13%, оказавшись на втором месте после Центрального региона, облигационный портфель которых вырос на 64%. По показателю прироста вложений в акции Северо-Западные банки опередили остальных, увеличив объемы вложений почти в 3,5 раза.

**Рисунок 16. Индекс объемов кредитования нефинансового сектора**



Источник: Банк России

В регионе действует Ассоциация банков Северо-Запада, членами которой являются не только региональные банки, но и филиалы иногородних банков, а также Санкт-Петербургская валютная биржа и ряд финансовых организаций.



По данным Ассоциации банков Северо-Запада, структура агрегированных активов и пассивов работающих в регионе банков несколько отличается от соответствующей структуры банковского сектора страны. В частности, доля ссудной задолженности в активах банков региона меньше, чем в среднем по стране, что, вероятнее всего, связано с относительно низкими объемами межбанковского кредитования.

**Таблица 6. Структура банковских активов по России и Северо-Западу, по состоянию на 01.01.2006 г., %**

Статья актива	Россия	Северо-Запад	Банк «Санкт-Петербург»
Денежные средства и счета в Банке России	10	9	12
Корреспондентские счета в банках	3	2	0
Ценные бумаги	16	13	12
Ссудная задолженность	65	57	70
Основные средства	3	3	4
Прочие активы	3	16	2

Источники: Банк России, «Бюллетень Ассоциации банков Северо-Запада» №52, Банк «Санкт-Петербург»

В структуре пассивов банков региона в первую очередь можно отметить высокий уровень остатков на счетах предприятий, которые составляют 42% пассивов. Доля депозитов физических лиц в структуре пассивов также выше, чем в среднем по стране.

**Таблица 7. Структура банковских пассивов по России и Северо-Западу, по состоянию на 01.01.2006 г., %**

Статья пассива	Россия	Северо-Запад	Банк «Санкт-Петербург»
Средства кредитных организаций	12	5	4
Средства нефинансовых организаций – юридических лиц	27	43	49
Средства физических лиц	29	33	23
Долговые обязательства	8	7	9
Прочие пассивы	24	12	15

Источники: Банк России, «Бюллетень Ассоциации банков Северо-Запада» №52, Банк «Санкт-Петербург»

Гипотезу сдержанных объемов межбанковского кредитования подтверждает тот факт, что доля средств кредитных организаций в структуре пассивов региональных банков ниже, чем в среднем по стране. Финансирование посредством выпуска долговых инструментов также имеет меньший вес в пассивах, чем в агрегированном балансе российских банков.

Спектр участников банковского рынка Северо-Запада включает в себя региональные банки, а также филиалы банков других регионов, прежде всего Москвы, среди которых отдельно можно выделить Северо-Западный банк Сбербанка РФ.

**Таблица 8. Крупнейшие банки Северо-Запада по размеру активов, по состоянию на 01.01.2006 г.**

№	Наименование банка	Активы, млрд руб.	Доля рынка по активам, %	Собственный капитал, млрд руб.	Прибыль отчетного периода, млрд руб.
1	Северо-Западный банк Сбербанка РФ	201,7	31,1	14,0	-
2	Промышленно-строительный банк	140,0	21,6	10,9	3,0
3	Национальный банк ТРАСТ	37,4	5,8	2,8	0,4
4	<b>Банк «Санкт-Петербург»</b>	<b>31,0</b>	<b>4,8</b>	<b>3,1</b>	<b>0,9</b>
5	Балтийский Банк	23,3	3,6	2,3	0,2

№	Наименование банка	Активы, млрд руб.	Доля рынка по активам, %	Собственный капитал, млрд руб.	Прибыль отчет- ного периода, млрд руб.
6	РОССИЯ	19,2	3,0	3,2	0,4
7	КИТ-Финанс Инвестиционный банк	18,6	2,9	3,2	0,9
8	Международный банк Санкт-Петербурга	15,3	2,4	1,4	0,2
9	МДМ-Банк Санкт-Петербург	14,2	2,2	0,9	0,2
10	ДрезднерБанк ЗАО	13,5	2,1	2,6	0,2
11	Калион Русбанк	12,3	1,9	1,5	0,1
12	Филиалы банков других регионов	66,3	10,2	-	-
<b>Итого</b>		<b>592,8</b>	<b>91,3</b>	-	-

Источник: «Бюллетень Ассоциации банков Северо-Запада» №52

По данным Ассоциации банков Северо-Запада, по состоянию на 1 января 2006 года доля Сбербанка на рынке региона составляла более 30%, что приблизительно соответствует уровню его присутствия в банковском секторе страны в целом. При этом Сбербанк сконцентрировал у себя почти 59% вкладов населения, а также занял первое место по объемам кредитования, предоставив четверть всех кредитов региона.

Филиалы московских банков занимают около 10% рынка. Среди них наиболее крупными участниками являются филиалы Альфа-Банка и Банка «Уралсиб». Альфа-Банк входит в первую десятку по объему чистой ссудной задолженности, а Банк «Уралсиб» – по вкладам физических лиц и уровню прибыли.

На региональные банки приходится 60% рынка (по активам). С покупкой Промышленно-строительного банка группой ВТБ фактически доля региональных банков на рынке сжимается до 33%, так как управленческие центры формально петербургских банков ВТБ и ТРАСТ находятся в Москве. Лидером же регионального рынка становится Банк «Санкт-Петербург», существенно опережающий по объемам кредитования следующий после него Балтийский Банк.

**Таблица 9. Банки-лидеры Северо-Запада по объему клиентского кредитования, по состоянию на 01.01.2006 г.**

№	Наименование банка	Чистая ссудная задолженность, млрд руб.	Доля рынка, %
1	Северо-Западный банк Сбербанка РФ	94,6	25,4
2	Промышленно-строительный банк	77,2	20,8
3	Национальный банк ТРАСТ	23,3	6,3
4	<b>Банк «Санкт-Петербург»</b>	<b>21,7</b>	<b>5,8</b>
5	Балтийский Банк	13,0	3,5
6	Калион Русбанк	10,7	2,9
7	РОССИЯ	10,1	2,7
8	Дрезднер Банк	9,4	2,5
9	КИТ-Финанс Инвестиционный банк	8,7	2,3
10	Международный банк Санкт-Петербурга	8,5	2,3
<b>Итого</b>		<b>277,2</b>	<b>74,5</b>

Источник: «Бюллетень Ассоциации банков Северо-Запада» №52

Несмотря на то, что традиционно лидирующее положение по объемам вкладов физических лиц занимает Северо-Западный банк Сбербанка РФ, большинство банков активно привлекают средства населения.

Таблица 10. Банки-лидеры Северо-Запада по объемам вкладов физических лиц, по состоянию на 01.01.2006 г.

№	Наименование банка	млрд руб.	доля рынка, %
1	Северо-Западный банк Сбербанка РФ	126,8	58,8
2	Промышленно-строительный банк	27,0	12,5
3	Балтийский Банк	13,3	6,2
<b>4</b>	<b>Банк «Санкт-Петербург»</b>	<b>7,3</b>	<b>3,4</b>
5	МДМ-Банк Санкт-Петербург	5,4	2,5
6	Национальный банк ТРАСТ	4,7	2,2
7	Севергазбанк	3,9	1,8
8	Филиал Банка «Уралсиб»	3,0	1,4
9	ПЕТРО-АЭРО-БАНК	1,8	0,8
10	Филиал Альфа-Банка	1,6	0,7
<b>Итого</b>		<b>194,8</b>	<b>90,3</b>

Источник: «Бюллетень Ассоциации банков Северо-Запада» №52

Снизить риски структуры пассивов позволяет привлечение средств на финансовых рынках. Наиболее активно пассивы за счет этого вида финансирования пополняют крупнейшие банки региона.

Таблица 11. Банки-лидеры Северо-Запада по объемам выпущенных долговых обязательств, по состоянию на 01.01.2006 г.

№	Наименование банка	млрд руб.	доля рынка, %
1	Промышленно-строительный банк	7,6	16,7
2	Северо-Западный банк Сбербанка РФ	7,6	16,7
<b>3</b>	<b>Банк «Санкт-Петербург»</b>	<b>2,8</b>	<b>6,2</b>
4	КИТ-Финанс Инвестиционный банк	2,5	5,5
5	Банк Таврический	2,4	5,3
6	Международный банк Санкт-Петербурга	2,3	5,1
7	Балтинвестбанк	2,0	4,4
8	ИНКАСБАНК	1,7	3,7
9	Национальный банк ТРАСТ	1,6	3,5
10	Филиал Банка «Уралсиб»	1,5	3,3
<b>Итого</b>		<b>32,0</b>	<b>70,5</b>

Источник: «Бюллетень Ассоциации банков Северо-Запада» №52

Альтернативным источником средств служат заимствования у других банков. Наибольшие объемы кредитов банков привлекли Промышленно-строительный банк и банки с иностранным участием – Ка-лион Русбанк и Дрезднер Банк.

Таблица 12. Банки-лидеры Северо-Запада по объемам привлеченных средств кредитных организаций, по состоянию на 01.01.2006 г.

№	Наименование банка	млрд руб.	доля рынка, %
1	Промышленно-строительный банк	13,1	41,7
2	Калион Русбанк	7,0	22,3
3	Дрезднер Банк	1,7	5,4
<b>4</b>	<b>Банк «Санкт-Петербург»</b>	<b>1,3</b>	<b>4,1</b>
5	Северо-Западный банк Сбербанка РФ	1,2	3,8
6	Международный банк Санкт-Петербурга	1,0	3,2
7	КИТ-Финанс Инвестиционный банк	0,9	2,9
8	Балтинвестбанк	0,8	2,5
9	Национальный банк ТРАСТ	0,5	1,6
10	ПЕТРО-АЭРО-БАНК	0,5	1,6
<b>Итого</b>		<b>28,0</b>	<b>89,2</b>

Источник: «Бюллетень Ассоциации банков Северо-Запада» №52

Можно ожидать, что с обострением конкурентной борьбы региональные банки станут потенциальными объектами покупки со стороны иностранных или московских банков. Динамичное развитие региона может привлечь на рынок новых участников, вход на рынок для которых может начаться приобретением одного из работающих в регионе банков. Не исключено и появление финансовых холдингов наподобие Восточно-европейской финансовой корпорации, объединяющей четыре банка Санкт-Петербурга – ИНКАСБАНК, ПЕТРО-АЭРО-БАНК, Рускобанк, Выборг-банк, а также Уральский Трастовый Банк. Однако такого рода объединение вряд ли выгодно региональным банкам, так как предложения поглощений, скорее всего, окажутся более привлекательными. Взаимные покупки на уровне региональных банков также вряд ли возможны из-за недостаточности свободных средств на осуществление такого рода операций.

## IV. Основные направления бизнеса Банка

Динамичное развитие бизнеса Банка «Санкт-Петербург», осуществляемое на основе проведения активной политики освоения новых клиентских рынков, увеличения спектра продуктов и услуг и развития филиальной сети, позволяет ему поддерживать статус универсального банка.

Широкая диверсифицированность клиентской базы Банка «Санкт-Петербург» является одним из значимых факторов устойчивости его деятельности. Только за 2005 год привлечено 2653 новых корпоративных клиентов, среди которых ОАО ТРК «ПЕТЕРБУРГ», ГУ «Научно-исследовательский и проектный центр генерального плана Санкт-Петербурга», ООО «СПЕЦЗНАК», ООО «Русские инновационные технологии», ООО «ЕВРОСЕРВИС-М», ООО «Северные газовые магистрали», ОАО «Петербургский тракторный завод», ФГУП ЦМКБ «Алмаз», СП «Петербургский нефтяной терминал» и другие.

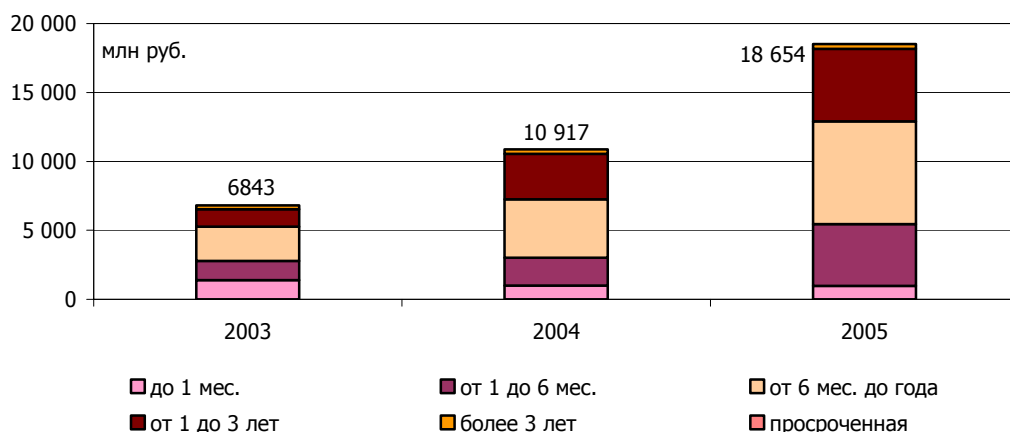
Крупнейшие корпоративные клиенты, которые обслуживаются в Банке:

- СПб ГУП «Петербургский метрополитен»
- ГУП «Топливо-энергетический комплекс Санкт-Петербурга»
- ОАО «Северо-Западный Телеком»
- ОАО «Кировский завод»
- ЗАО «Петербургрегионгаз»
- ОАО «ГМК «Норильский Никель»
- ФГУАП «Пулково»
- ОАО «Морской порт «Санкт-Петербург»
- ФГУП «Адмиралтейские Верфи»
- ОАО «Пивоваренная компания «Балтика»
- ОАО «Ленэнерго»
- ЗАО «РТК-ЛИЗИНГ»

### 4.1. Корпоративный бизнес

Основой корпоративного бизнеса Банка «Санкт-Петербург» является кредитование. Политика Банка в этой области направлена на эффективное управление активами, заключающееся в увеличении кредитных вложений давним деловым партнерам с одновременным привлечением новых надежных заемщиков при сохранении качества кредитного портфеля, а также в минимизации кредитных рисков и максимальном обеспечении возврата кредитов.

Рисунок 17. Динамика объема ссудной задолженности корпоративных заемщиков Банка



Источник: Банк «Санкт-Петербург»

Таблица 13. Структура задолженности корпоративных заемщиков банка по продуктам, по состоянию на 01.01.2006 г.

Продукт	млн руб.	доля, %
Целевые кредиты	7 080	38,0
Кредитные линии	11 076	59,4
Овердрафты	498	2,7
Итого ссудная задолженность	18 654	100
Гарантии и аккредитивы	662	-

Источник: Банк «Санкт-Петербург»

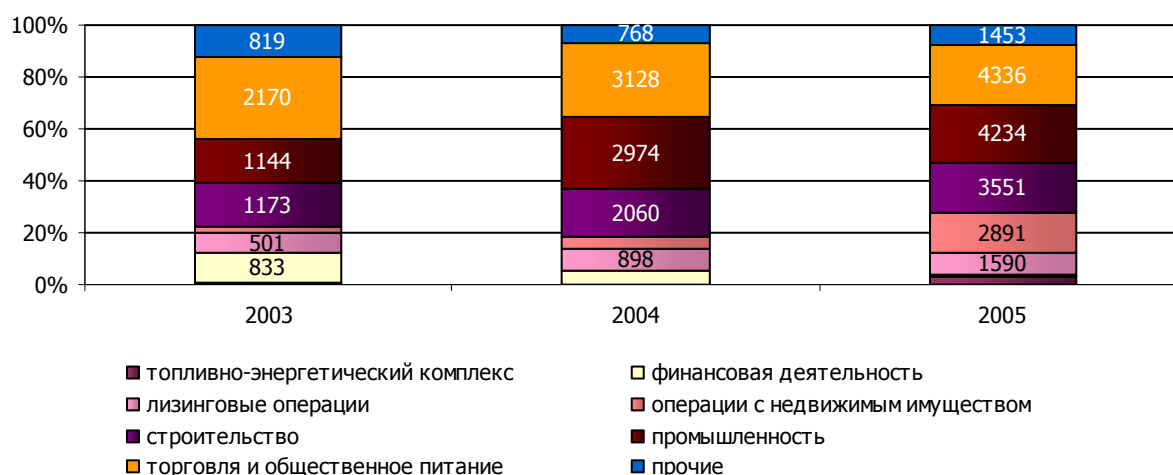
Объем ссудной задолженности корпоративных клиентов увеличился за прошедший год в 1,7 раза (в 2004 году – в 1,6 раза), составив к концу 2005 года 18 654 млн рублей. Наибольшую долю (69% от общей суммы задолженности) занимают краткосрочные кредиты до года, за 2005 год их объем увеличился в 1,8 раза и составил на начало 2006 года 12 917 млн рублей. Долгосрочные кредиты, доля которых по итогам 2005 года составила 30% от общей суммы задолженности корпоративных заемщиков, увеличились за год в 1,5 раза и составили 5599 млн рублей. Доля просроченной задолженности в общем объеме предоставленных ссуд составила на начало 2006 года 0,7%.

Отраслевая структура кредитного портфеля Банка является достаточно сбалансированной, поскольку не предусматривает концентрации вложений в развитие какой-либо одной отрасли. Лидерами по удельному весу в кредитном портфеле являются три наиболее перспективные для Санкт-Петербурга отрасли: торговля (включая общественное питание), промышленность и строительство.

Значительная часть кредитного портфеля по состоянию на конец 2005 года сформирована за счет кредитов, предоставленных предприятиям оптовой и розничной торговли – 23%.

В прошедшем году значительно увеличилась доля кредитования операций с недвижимостью и составила 15,4% от общего объема ссудной задолженности юридических лиц. Объем кредитов, предоставленных на операции с недвижимостью, составил на начало 2006 года 2891 млн рублей.

Рисунок 18. Отраслевая структура кредитного портфеля юридических лиц Банка



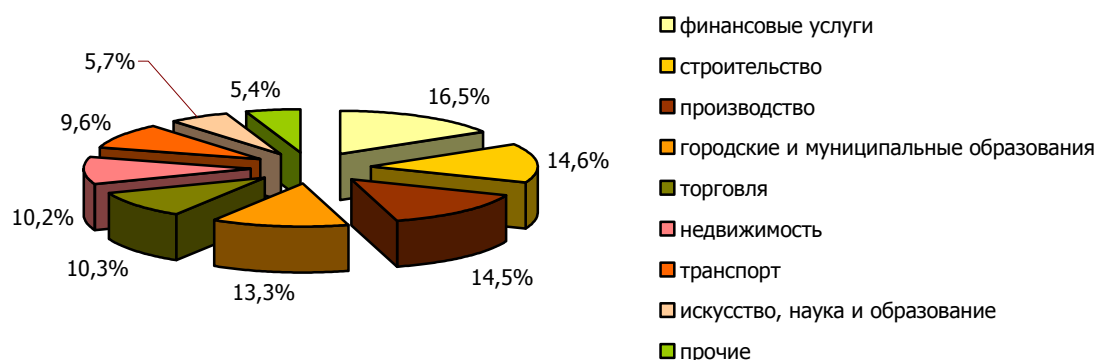
Источник: Банк «Санкт-Петербург»

Развивалось кредитование предприятий строительной отрасли, среди которых ОАО «Объединение 45» и ЗАО «Вентиляционный завод «Лиссант». В целом доля кредитов данного направления в структуре кредитного портфеля корпоративных клиентов за последний год не изменилась и осталась на уровне 19%.

Подавляющее большинство заемщиков Банка находится в Санкт-Петербурге и его пригородах, но постепенно усиливается влияние Банка на финансовых рынках и других регионах России. По состоянию на начало 2006 года 22,4% кредитного портфеля Банка сформировано за счет кредитов, предоставленных организациям и предприятиям других регионов России против 13% по итогам 2004 года. Большая роль в этом принадлежит филиалу Банка в Москве.

Что касается привлеченных Банком средств юридических лиц, то здесь также можно отметить высокую диверсифицированность источников. Лидерами по объему привлеченных средств являются такие направления деятельности предприятий, как сфера финансовых услуг (на начало 2006 года – 2244 млн рублей), строительство (1994 млн рублей) и производственная деятельность (1973 млн рублей).

**Рисунок 19. Структура депозитов/остатков на счетах юридических лиц**



Источник: Банк «Санкт-Петербург»

## 4.2. Деятельность на рынке розничных услуг

Розничный бизнес в соответствии со стратегическими задачами развития был одним из приоритетных направлений в 2005 году. Банк «Санкт-Петербург» располагает разветвленной сетью филиалов, дополнительных офисов, операционных касс и банкоматов, сформированной базой клиентов – физических лиц, т. е. всем необходимым для развития ритейлового бизнеса. За 2005 год количество клиентов – физических лиц увеличилось в 1,7 раза и превысило 400 тысяч.

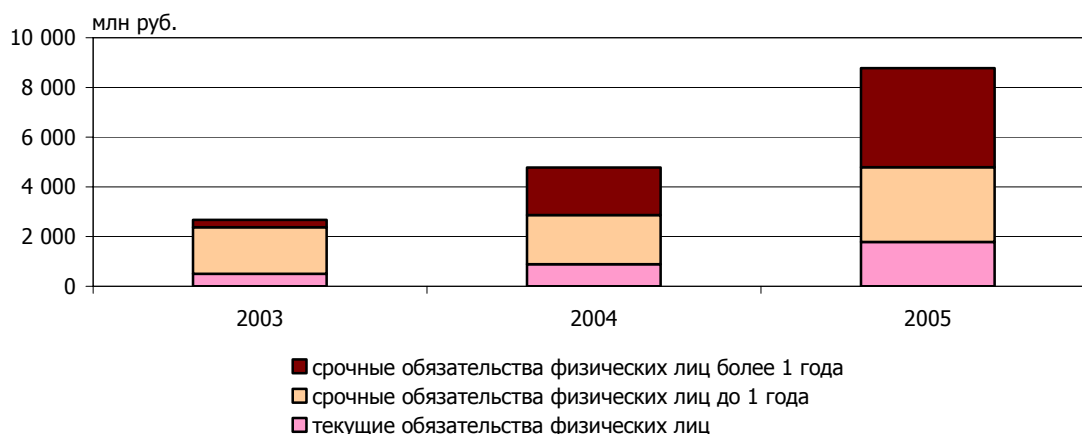
Деятельность Банка на розничном рынке осуществляется по нескольким направлениям:

- привлечение средств населения;
- кредитование физических лиц;
- операции с использованием пластиковых карт;
- депозитные ячейки и денежные переводы.

### Привлечение средств населения

Новые возможности для расширения бизнеса путем привлечения средств населения Банк получил, одним из первых в Санкт-Петербурге вступив в систему страхования вкладов. За 2005 год объем привлеченных средств физических лиц, включая депозиты и остатки на текущих счетах, вырос на 83,4% и составил на начало 2006 года 8776,5 млн рублей. Банк имеет конкурентный продуктовый ряд как по видам предлагаемых населению услуг, так и по процентным ставкам. Нужно отметить, что если в 2003 году в структуре задолженности Банка перед физическими лицами доля срочных вкладов до года составляла 70%, то на конец 2005 года она составила 34%, а доля вкладов более года – 45%.

Рисунок 20. Динамика объема привлеченных средств физических лиц



Источник: Банк «Санкт-Петербург»

Средняя ставка Банка «Санкт-Петербург» на начало 2006 года по среднесрочным вкладам (от 30 дней до года) физических лиц находилась на уровне 8,5% годовых в рублях, 6% годовых – в долларах США и 6,1% – в евро, по долгосрочным вкладам (от года и выше) – 10,5% годовых в рублях, 8,4% годовых – в долларах США и 8,1% – в евро.

### Кредитование физических лиц

Доля обязательств физических лиц в общем объеме кредитного портфеля Банка за период 2003–2005 гг. практически не изменялась и составляла около 2%. Однако в абсолютном выражении объем кредитов, выданных физическим лицам, растет. Так, по итогам 2005 года ссудная задолженность физических лиц в активах Банка выросла в 3 раза и составила 449 млн рублей против 143 млн рублей на начало 2005 года. Объем кредитов, предоставленных Банком по кредитным картам, за прошедший год также вырос в 3 раза.

Кроме того, в 2005 году Банк в рамках сотрудничества с ОАО «Санкт-Петербургское ипотечное агентство» запустил программу ипотечного кредитования населения.

Банк предоставляет ипотечные кредиты на приобретение жилья как на вторичном рынке, так и строящегося.

Срок кредитования на приобретение жилья на вторичном рынке недвижимости Санкт-Петербурга и Ленинградской области составляет до 30 лет, процентная ставка – от 12% годовых в рублях. Минимальный первоначальный взнос при данном виде кредитования составляет 10% от стоимости приобретаемого за счет кредита жилого помещения.

Кредитование на приобретение жилья на первичном рынке недвижимости Санкт-Петербурга и Ленинградской области у строительных компаний, сотрудничающих с Банком, осуществляется на срок до 15 лет под процентную ставку в рублях РФ от 15% годовых – на этапе строительства жилья и от 14% годовых – после оформления жилья в собственность Заемщика и в ипотеку Банку. При кредитовании в долларах США процентная ставка составляет от 11% – на этапе строительства жилья и от 10,5% годовых – после оформления жилья в собственность Заемщика и в ипотеку Банку. При кредитовании в евро: от 10,5% годовых – на этапе строительства жилья и от 10% годовых – после оформления жилья в собственность Заемщика и в ипотеку Банку. Минимальный первоначальный взнос при данном виде кредитования составляет 15% от стоимости приобретаемого за счет кредита жилого помещения. В текущем году Банк планирует увеличить объем выданных кредитов на приобретение жилья на первичном рынке недвижимости до 880 млн рублей.



**Операции с использованием пластиковых карт**

Банк «Санкт-Петербург» активно развивает бизнес пластиковых карт на базе самых современных карточных продуктов и услуг. За 2005 год Банком было эмитировано 133 тысячи карт, количество обслуживаемых карт на начало 2006 года составило 350 тысяч. Половина карт, находящихся в обращении, это «зарплатные» карты. Более 100 тысяч держателей карт являются сотрудниками более чем 1000 корпоративных клиентов Банка, обслуживающихся в рамках «зарплатных» проектов.

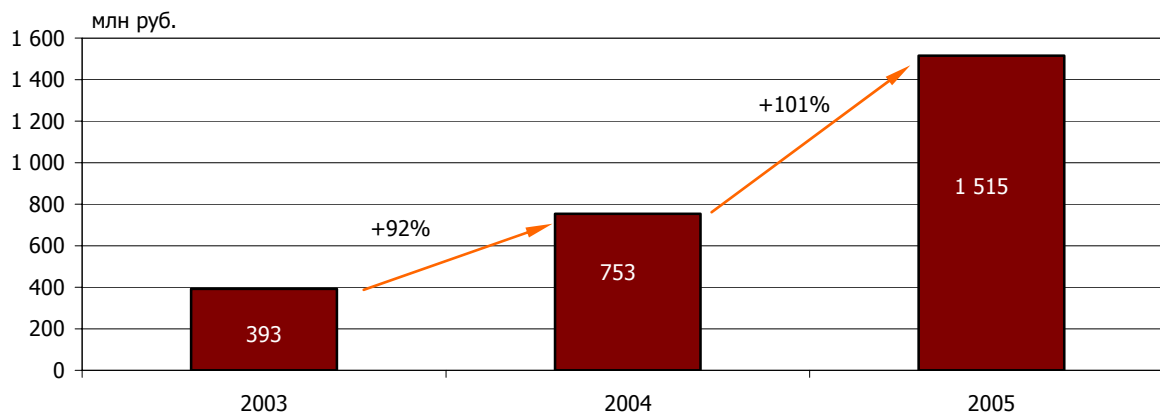
Давно и успешно Банк реализует проект, связанный с выпуском и обслуживанием пластиковых карт, на которые осуществляется перечисление городом средств социальной поддержки семей, имеющих детей (так называемый «детский» проект). За 2005 год было эмитировано 55 тысяч «детских» карт, а с начала действия проекта картами Банка воспользовались более 110 тысяч жителей Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

Успешно развивалось сотрудничество Банка и Петербургского метрополитена по выпуску совместных карт «Карта учащегося» и «Единая карта», проводилась эмиссия «таможенных» карт, был осуществлен выпуск около 8 тысяч ко-брендовых карт. Активно развивалась сеть приема карт в торгово-сервисных предприятиях. В течение года установлено 120 терминалов. В ряде торгово-сервисных предприятий организован прием карт American Express.

Увеличивая объемы эмиссии пластиковых карт, Банк «Санкт-Петербург» повышает и качество сервиса. В 2005 году значительно расширилась сеть выдачи наличных: установлено 42 новых банкомата. В целом сеть выдачи наличных насчитывает 40 пунктов выдачи наличных и 126 банкоматов.

В 2005 году Банк продолжил эмитировать карты VISA Platinum и VISA Instant. Чиповая карта с фотографией VISA Platinum дает возможность держателям воспользоваться обширным сервисным пакетом платежной системы VISA и Банка «Санкт-Петербург». Карты мгновенного выпуска VISA Instant выпускаются ко вкладам и для страховых выплат. В течение года эмитировано более 43 тысяч таких карт.

**Рисунок 21. Динамика остатков денежных средств по карточным счетам**



Источник: Банк «Санкт-Петербург»

**4.3. Операции на финансовых рынках****Рынок ценных бумаг**

Банк «Санкт-Петербург» осуществляет операции с ценными бумагами, как собственные, так и по поручению клиентов, на ведущих биржевых площадках страны (ФБ ММВБ и СПВБ) и на внебиржевом рынке. Собственный портфель ценных бумаг Банка включает такие инструменты российского фондового рынка как ОФЗ, ОВГВЗ, еврооблигации РФ, субфедеральные и корпоративные облигации, акции.

Объем собственного портфеля ценных бумаг Банка за 2005 год вырос на 55% и к началу 2006 года составил 3725 млн рублей. Основной объем операций Банка приходится на государственные и субфедеральные долговые обязательства – 87,5% портфеля на начало 2006 года.

По итогам 2005 года Банк «Санкт-Петербург» является крупнейшим оператором облигаций субфедеральных и муниципальных займов на Санкт-Петербургской валютной бирже.

**Таблица 14. Портфель ценных бумаг Банка, по состоянию на 01.01.2006 г.**

Инструмент	млн руб.	доля, %	прирост, в % к 2004 г.
Долговые обязательства РФ, в том числе:	2572,6	69,1	+62,4
ОФЗ	23,4	5,2	+150,7
Еврооблигации	10,2	2,3	+170,9
ОВГВЗ	9,2	2,1	-56,7
Субфедеральные долговые обязательства	685,3	18,4	+116,4
Корпоративные облигации	434,9	11,7	+18,2
Акции	30,6	0,8	-76,5
<b>Итого</b>	<b>3723,4</b>	<b>99,9</b>	<b>+55,2</b>

Источник: Банк «Санкт-Петербург»

Подобный подход к формированию портфеля ценных бумаг позволяет Банку оперативно управлять ликвидностью и обеспечивать оптимальную доходность при невысоком уровне риска.

### **МБК, FOREX**

Банк «Санкт-Петербург» имеет одну из крупнейших корреспондентских сетей среди банков города. На начало 2006 года в Банке насчитывается 38 ЛОРО счетов и 65 НОСТРО, в иностранных банках открыто 35 корреспондентских счетов.

Помимо проведения операций на рынках ценных бумаг Банк является активным участником других сегментов финансового рынка, в частности МБК и FOREX.

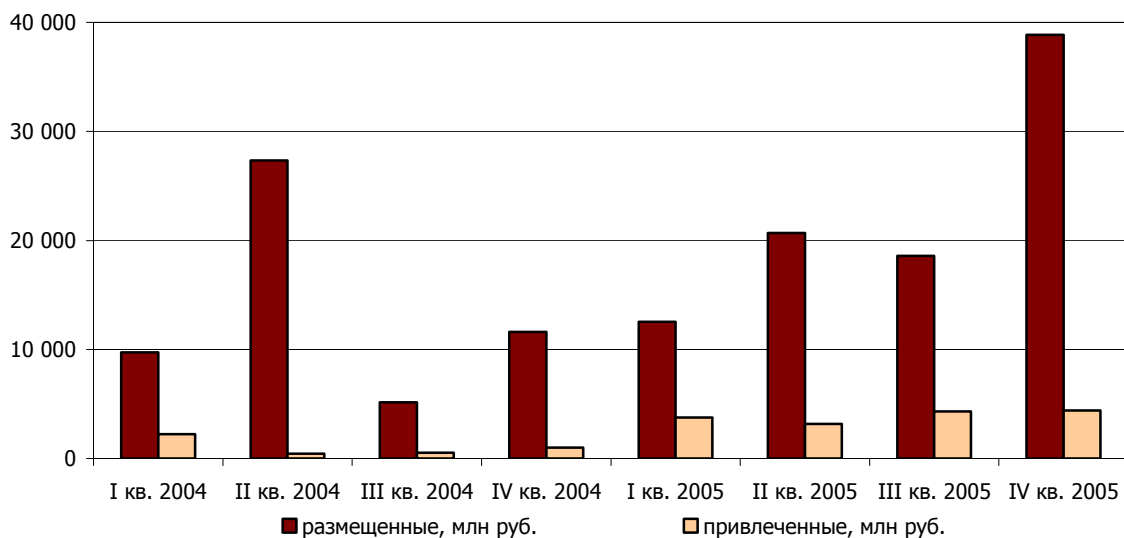
Как один из лидеров Северо-Западного региона, Банк пользуется большим доверием со стороны западных и крупнейших российских банков. Общая сумма лимитов, открытых российскими и иностранными финансовыми институтами на Банк «Санкт-Петербург», 130 млн долларов США. Среди этих финансовых институтов такие известные западные банки, как Commerzbank AG (Франкфурт-на-Майне), Bayerische und-Vereinsbank AG (Мюнхен), Bankgesellschaft Berlin AG (Берлин) Ost-West Handelsbank AG (Франкфурт-на-Майне), а также: Промсвязьбанк, Альфа-Банк, МДМ-банк, Внешторгбанк, Росбанк, Газпромбанк, Банк Москвы, Банк «Уралсиб», Банк «ЗЕНИТ», Банк «Новая Москва», Промышленно-строительный банк.

Межбанковские операции, проводимые на денежных и валютных рынках Российской Федерации, используются Банком для управления мгновенной ликвидностью. На рынке рублевых средств Банк выступает нетто-кредитором: так, по состоянию на начало 2006 года размещенные «рублевые» МБК составили 2132 млн рублей, привлеченные – 272 млн рублей.

Объем валютных МБК составил:

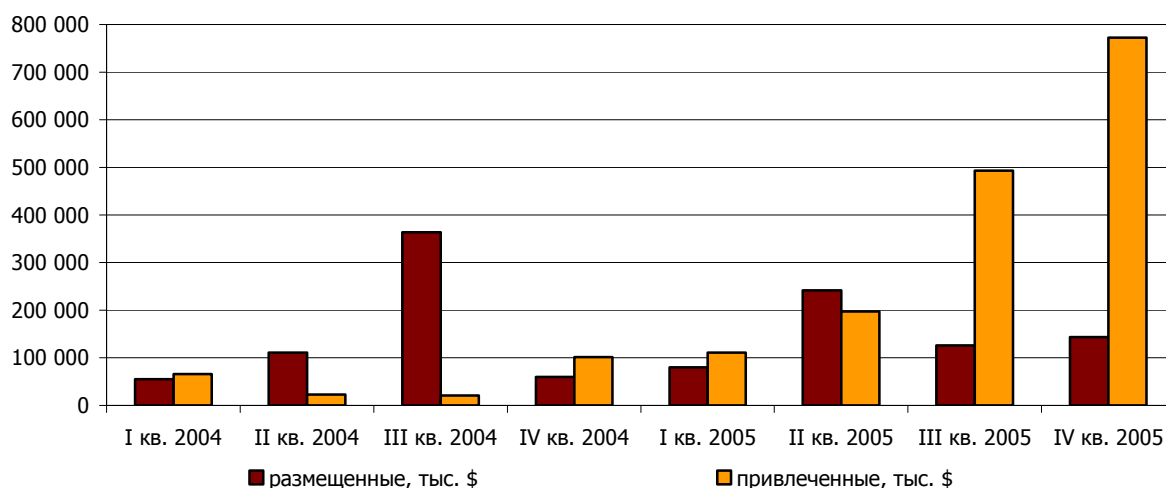
- в долларах США: размещенные – \$26,5 млн, привлеченные – \$33,7 млн;
- в евро: размещенные – 7,0 млн евро, привлеченные – 1,1 млн евро.

Рисунок 22. Динамика привлеченных и размещенных Банком средств в рублях на рынке МБК



Источник: Банк «Санкт-Петербург»

Рисунок 23. Динамика привлеченных и размещенных Банком средств в долларах США на рынке МБК



Источник: Банк «Санкт-Петербург»

Операции на валютном рынке традиционно формируют заметную долю в операционных доходах Банка. Банк «Санкт-Петербург» оперирует на внутреннем валютном рынке и рынке FOREX как собственными ресурсами, так и средствами клиентов. Объем валютных операций Банка на биржах России в 2005 году составил \$456,6 млн и 60,2 млн евро, оборот на рынке FOREX – \$14,8 млрд.

#### 4.4. Система расчетов

Банк «Санкт-Петербург» осуществляет расчеты через расчетную сеть Банка России, корреспондентские счета в других кредитных организациях, корреспондентские счета в небанковских кредитных организациях и через внутрибанковскую расчетную сеть.

Межбанковские и межфилиальные расчеты осуществляются в Банке централизованно, что позволяет существенно повысить эффективность использования расчетной сети. В целях оптимизации расчетов и сокращения сроков завершения расчетов активно используется корреспондентская сеть Банка, как для проведения платежей в пользу клиентов банков-корреспондентов, так и для транзитных платежей в

пользу клиентов третьих банков. Расчеты клиентов с контрагентами из других регионов осуществляются через корреспондентские счета Банка в соответствующих подразделениях Банка России.

В Банке «Санкт-Петербург» создана система электронного документооборота, обеспечивающая проведение расчетных операций на основе полноформатных электронных документов и распространяющаяся на все расчетные документы, что позволяет проводить расчеты в режиме реального времени и обеспечивать высокую степень безопасности расчетных операций. Реализован автоматический контроль правильности заполнения реквизитов расчетно-денежных документов, в том числе по платежам в бюджеты всех уровней и приравненным к ним платежам.

Преимущества электронных расчетов становятся очевидны и для клиентов Банка, что подтверждается ростом числа клиентов, обслуживаемых по системе «Банк-Клиент»: в 2005 году доля документов, поступающих в Банк на электронных носителях, выросла до 61% против 53% в 2004 году.

Банк является участником электронных расчетов расчетной сети Банка России. Все виды расчетно-денежных документов, подлежащих электронному обмену через расчетную сеть Банка России, исполняются в рамках системы обмена электронными документами.

#### 4.5. Услуги на рынке налично-денежного обращения

Банк активно работает на рынке налично-денежных средств. Кассовый оборот в подразделениях Банка в национальной валюте на 26% превысил соответствующий показатель 2004 года и составил 73,4 млрд рублей, оборот наличной иностранной валюты в обменных пунктах и операционных кассах Банка за аналогичный период вырос на 21% и достиг \$450,7 млн.

Служба инкассации Банка, входящая в тройку ведущих инкассаторских служб банков города, в 2005 году увеличила объемы работ и укрепила свои позиции на рынке услуг по перевозкам денежной наличности: общий объем перевозок денежной наличности за год увеличился на 28% и составил 82 млрд рублей (в 2004 году – 64 млрд рублей).

#### 4.6. Управление рисками

Грамотное управление типичными рисками позволяет Банку получать положительные финансовые результаты при осуществлении своей деятельности.

По мере введения в практику Банка новых инструментов и операций, существующая система управления рисками постоянно совершенствуется. Принцип, который лежит в основе разрабатываемой политики Банка по управлению рисками, – комплексное решение таких задач, как поддержание стабильности Банка и достижение прибыльности банковского бизнеса. Этапы управления банковскими рисками включают: выявление риска, его идентификацию, оценку риска, измерение и определение приемлемого уровня, принятие риска и его минимизацию, а также мониторинг и контроль с целью поддержания рисков на уровне, не угрожающем финансовой устойчивости Банка и интересам его вкладчиков.

Банком успешно используются практически все основные методы и способы управления финансовыми рисками:

- идентификация, анализ и оценка риска;
- регламентирование операций (разработка процедур проведения и взаимодействия структурных подразделений при проведении операций);
- расчет и установка лимитов на проведение операции;
- определение конкретных лимитов на инструменты, контрагентов, персональные лимиты;
- диверсификация операций;
- формирование достаточного уровня резервов на покрытие потерь;

- ограничение потерь посредством установления лимитов «stop loss»;
- поддержание достаточности капитала.

В результате эффективного применения методов регулирования риска, конкретных инструментов минимизации типичных банковских рисков достигается формирование адекватной структуры совокупного портфеля банковских рисков.

### Кредитный риск

Наибольшее влияние на совокупный банковский риск оказывают операции, занимающие в общем объеме операций банка наибольший удельный вес. Для Банка «Санкт-Петербург» таковыми являются ссудные операции. Банк на постоянной основе осуществляет оценку кредитного риска как в целом по кредитному портфелю, так и в разрезе отдельных кредитных требований и портфелей однородных ссуд. Концентрация кредитного риска снижается путем расширения клиентской базы заемщиков и оптимизации кредитного портфеля по следующим направлениям:

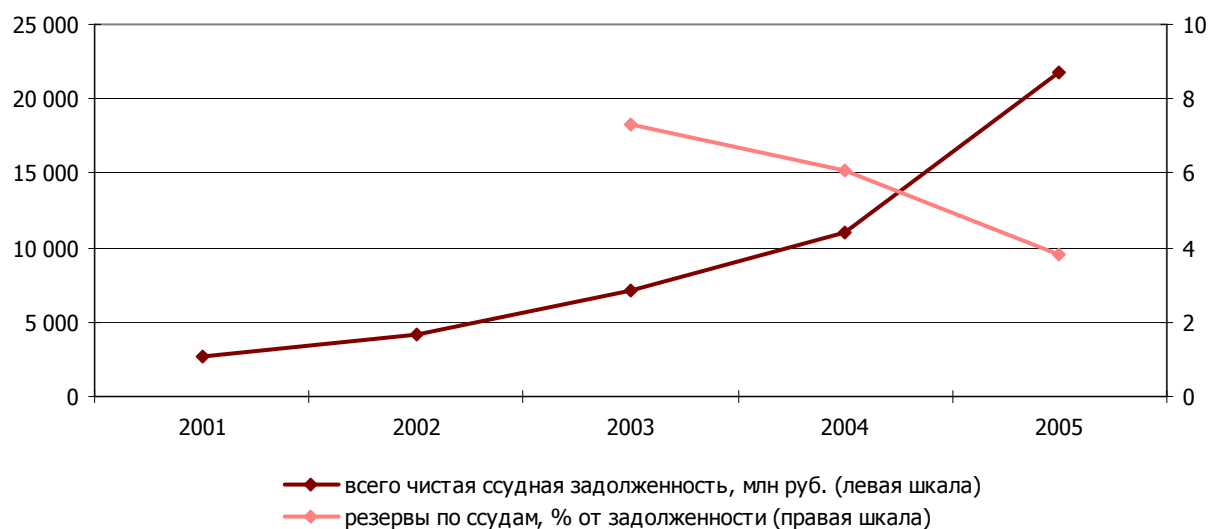
- оптимизация кредитного риска по видам и срокам ссуд;
- оптимизация кредитного риска структурными подразделениями Банка;
- оптимизация кредитного риска по отраслям и установление лимитов кредитования;
- оценка и определение категорий качества кредитного портфеля Банка.

Основным инструментом, с помощью которого осуществляется регулирование кредитных рисков по ссудам, является резерв на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности.

Банк формирует резерв в полном соответствии с требованиями Банка России.

По состоянию на начало 2006 года размер резерва составил 864,9 млн рублей. За 2005 год доля резерва в общем объеме задолженности сократилась с 6,0% до 3,8%, его абсолютная величина увеличилась на 21%, что при росте общего объема задолженности на 96% свидетельствует о высоком качестве кредитного портфеля.

Рисунок 24. Динамика ссудной задолженности клиентов и резервов на возможные потери по ссудам



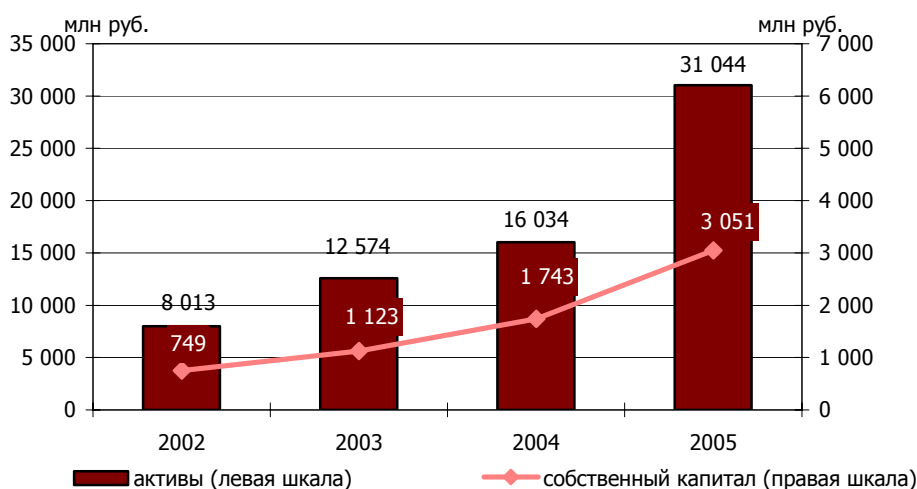
Источник: Банк «Санкт-Петербург»

## V. Обзор финансовых показателей Банка<sup>1</sup>

### Активы

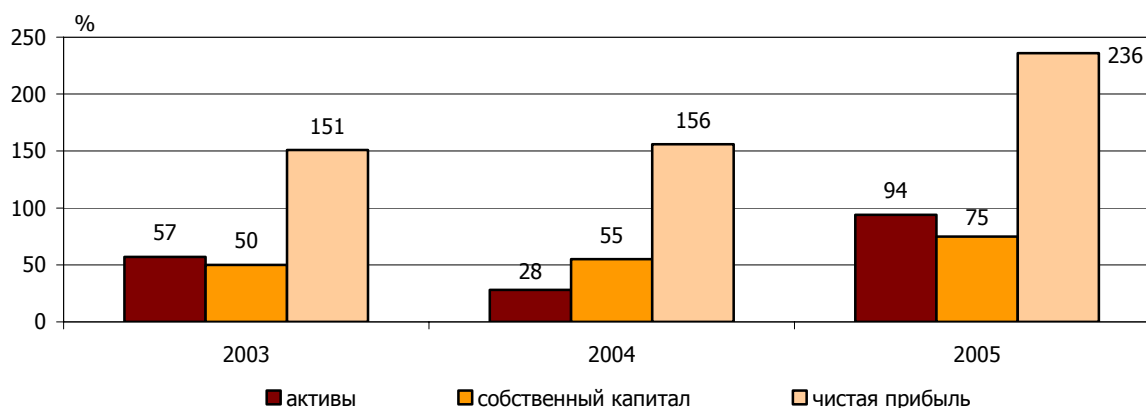
В последние годы Банк «Санкт-Петербург» демонстрирует отличную динамику всех основных показателей, увеличив масштабы своего бизнеса с начала 2002 года почти в 4 раза, при среднем росте по банковской отрасли за аналогичный период в 3 раза.

Рисунок 25. Динамика размера активов и собственного капитала Банка



Источник: Банк «Санкт-Петербург»

Рисунок 26. Темпы прироста основных показателей Банка



Источник: Банк «Санкт-Петербург»

Размер активов Банка в 2005 году увеличился на 94% и достиг 31 044 млн рублей, что позволило Эмитенту улучшить свое положение в рейтинге российских банков, составленном журналом «Эксперт», переместившись вверх на 37 позицию против 48 места в 2004 году. Собственный капитал Банка за тот же период вырос на 75% и составил 3051 млн рублей.

<sup>1</sup> Все показатели в настоящей главе рассчитаны по данным отчетности Банка, составленной по РСБУ.

Динамика чистой прибыли отражает высокую эффективность деятельности Банка: в 2003 и 2004 году показатель вырос в 2,5 раза, а по итогам 2005 года размер чистой прибыли достиг 949 млн рублей, превысив объем, полученный за 2004 год, в 3,4 раза.

Наибольшую долю в активах составляет чистая ссудная задолженность – 70%, что обусловлено специализацией Банка на кредитовании. В 2005 году объем чистой ссудной задолженности увеличился на 96% и составил 21 749 млн рублей, при этом краткосрочная ссудная задолженность превышает объем долгосрочной в 3 раза.

Основная часть ссудной задолженности – это задолженность юридических лиц, ее доля на начало 2006 года составляет 97,7%. Чистая задолженность физических лиц по итогам 2005 года составляет лишь 2,3% от общей суммы ссудной задолженности. Однако нужно отметить, что ее удельный вес постепенно растет, а в абсолютном выражении на начало 2006 года ее размер вырос в 3 раза и достиг 449 млн рублей.

**Рисунок 27. Структура активов Банка**



Источник: Банк «Санкт-Петербург»

Нарастив объемы кредитования, Банк «Санкт-Петербург» уделяет особое внимание улучшению качества кредитного портфеля. Так, за 2003–2005 годы удельный вес просроченной задолженности в общем объеме кредитного портфеля Банка снизился с 2,2 до 1,0%, а размер резервов на возможные потери по ссудам уменьшился с 7,3 до 3,8%.

Размер чистых вложений в ценные бумаги на начало 2006 года занимает небольшую долю в структуре активов Банка (12%). Исходя из критерия риск/доходность, Банк осуществлял инвестиции преимущественно в государственные долговые обязательства (федеральные облигации и облигации субъектов РФ), их доля на конец 2005 года составила 91% портфеля рыночных ценных бумаг. Портфель рыночных акций состоит из российских голубых фишек. Подобная тактика вложений в ценные бумаги обеспечила высокую доходность портфеля и позволила оперативно управлять ликвидностью Банка.

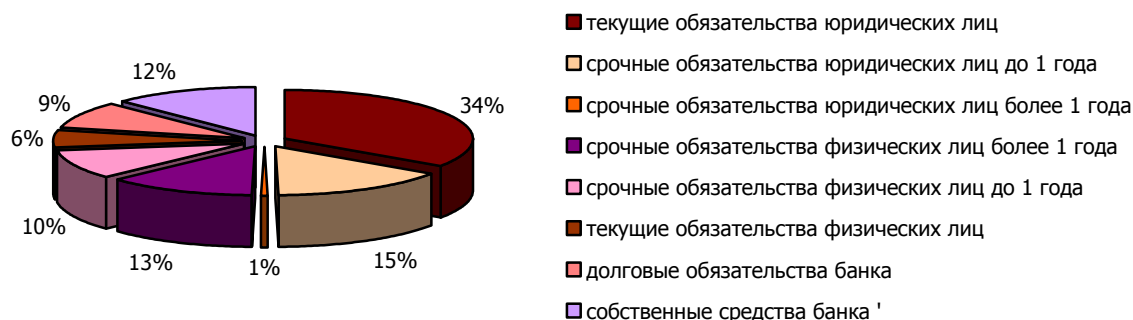
## **Пассивы**

Наиболее значимым источником средств для осуществления Банком «Санкт-Петербург» активных операций являются средства клиентов (до 79% общего размера пассивов), основная часть которых приходится на текущие счета юридических лиц (64% от общего размера клиентских средств). Отметим, что за 2005 год Банком было привлечено более 2600 новых клиентов – юридических лиц.

За 2005 год объем обязательств Банка (привлеченные средства и остатки по счетам) увеличился в 2 раза и составил 24 396 млн рублей. При этом нужно отметить, что наибольшими темпами росли обязательства юридических лиц – по сравнению с итогами 2004 года их прирост составил 108,2%.

По итогам 2005 года доля собственных средств Банка в общей структуре фондирования находится на уровне 12,4%, что незначительно отличается от уровня 2004 года (11,0%).

**Рисунок 28. Структура пассивов Банка**



<sup>1</sup> В данную статью входят собственный капитал и прочие резервы.

Источник: Банк «Санкт-Петербург»

Банк «Санкт-Петербург» привлекает средства для проведения своих операций также и на публичном рынке заимствований, выпуская векселя и являясь активным участником рынка МБК. Поскольку Банк традиционно выступает нетто-кредитором МБК, статья «долговые обязательства» на начало 2006 года в размере 2798 млн рублей, доля которой составляет в структуре пассивов 9%, представляет собой обязательства Банка по выпущенным векселям и депозитным сертификатам. В 2005 году Банком были выпущены векселя в рублях и иностранной валюте на общую сумму 8210 млн рублей.

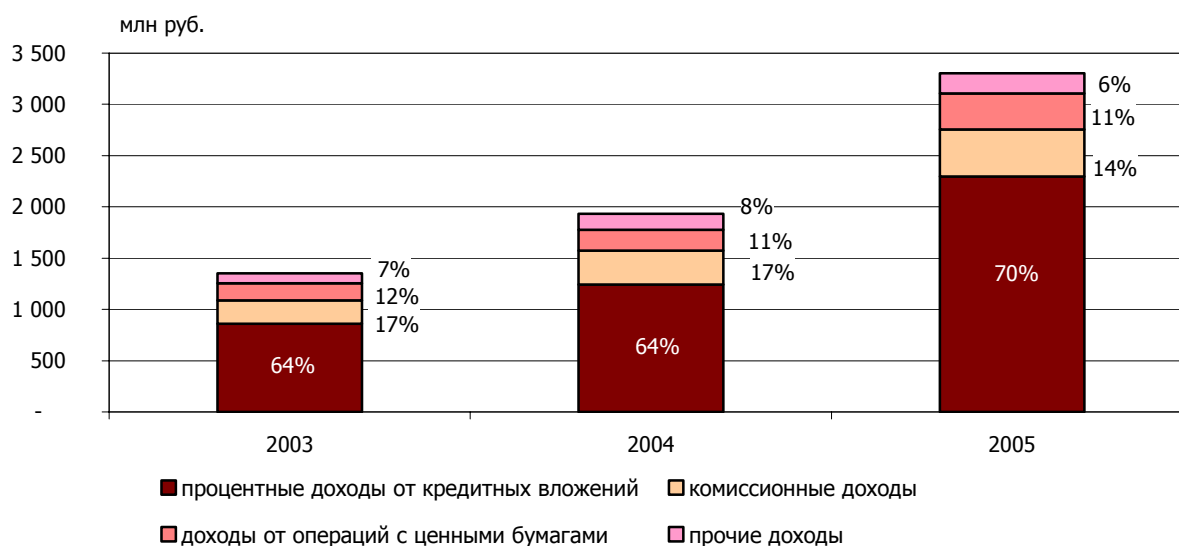
## Доходы

Увеличение доходов Банка в 2005 году (+71%) было обеспечено расширением масштабов бизнеса, привлечением большого числа новых клиентов и внедрением новых видов банковских продуктов.

В общем объеме полученных Банком за 2005 год доходов наибольший удельный вес занимают процентные доходы от кредитования – 70%, что соответствует профилю Банка как кредитного учреждения. В абсолютном значении объем доходов от кредитования вырос за анализируемый период на 85%.

Вторая статья доходов по удельному весу – комиссионные доходы. По сравнению с 2004 годом объем полученных комиссий вырос на 39% и составил 457 млн рублей. Рост комиссионных доходов обусловлен увеличением числа обслуживаемых клиентов и точек продаж, пересмотром тарифов, увеличением количества оказываемых услуг.

**Рисунок 29. Структура доходов Банка**



Источник: Банк «Санкт-Петербург»



Наиболее значимая часть комиссионных доходов – комиссии за расчетное и кассовое обслуживание (60%). Комиссии по операциям с пластиковыми картами составили 17% всех комиссионных доходов в 2005 году (в 2004 году – 15%).

За 2005 год доходы от операций с ценными бумагами составили 351 млн рублей, что в 1,7 раза превысило показатель 2004 года. Доля указанных доходов в общей структуре за последние годы сохраняется на уровне 11–12%.

Размер прибыли до налогообложения Банка за 2005 год достиг 1246 млн рублей, превысив показатель 2004 года в 3,2 раза, чистая прибыль Банка за тот же период составила 949 млн рублей (в 3,4 раза выше уровня 2004 года).

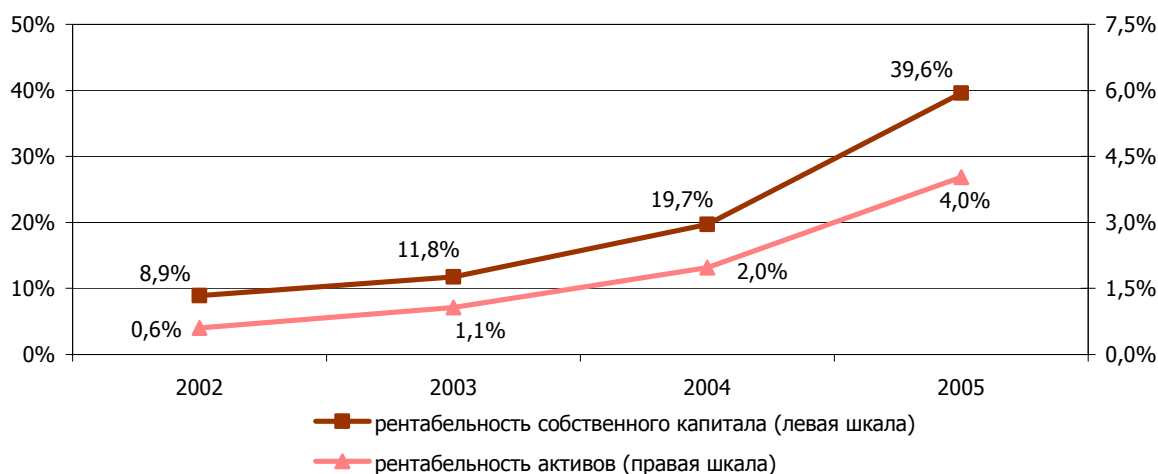
Стабильная структура доходов в условиях значительного роста активов и прибыли объясняется долгосрочной стратегией Банка, направленной, в первую очередь, на развитие кредитных операций.

### **Рентабельность**

Показатели финансовой эффективности Банка отражают общую для российской банковской отрасли тенденцию снижения процентных ставок по рынку.

В 2002–2005 годах Банку удавалось поддерживать растущие показатели общей рентабельности бизнеса. В частности, рентабельность по чистой прибыли к средним активам (ROA) выросла с 0,6% в 2002 году до 4,0% по итогам 2005 года, что значительно выше среднеотраслевого значения 3,2%. Отношение чистой прибыли к среднему собственному капиталу (ROE) по итогам 2005 года повысилось до 39,6% и остается существенно выше уровня 2002 года.

**Рисунок 30. Динамика показателей рентабельности**



Источник: Банк «Санкт-Петербург»

### **Обязательные нормативы**

По состоянию на начало 2006 года Банк Санкт-Петербург» выполнял все обязательные нормативы Банка России. При этом по многим показателям Банк имеет значительный «запас прочности», в частности, по мгновенной ликвидности фактический уровень показателя выше норматива на 36,0%, а по текущей – на 22,5%.

**Таблица 15. Сведения о выполнении Банком «Санкт-Петербург» обязательных нормативов, по состоянию на 01.01.2006 г.**

№	Статья	Норматив	Факт
H1	Достаточности капитала	Min 10% (K<5 млн евро) Min 11% (K>5 млн евро)	12,4%
H2	Мгновенной ликвидности	Min 15%	51,0%
H3	Текущей ликвидности	Min 50%	72,5%
H4	Долгосрочной ликвидности	Max 120%	92,8%
H6	Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков	Max 25%	-
H7	Максимальный размер крупных кредитных рисков	Max 800%	451,9%
H9.1	Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных акционерам (участникам)	Max 50%	0,0%
H10.1	Совокупная величина риска по инсайдерам	Max 3%	0,6%
H12	Использование собственных средств для приобретения акций (долей) др. юр. лиц	Max 25%	0,1%

Источник: Банк «Санкт-Петербург»

## Приложение 1

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
 (публикуемая форма)

**Открытого акционерного общества «Банк «Санкт-Петербург»**  
**(ОАО «Банк «Санкт-Петербург»)**

Почтовый адрес: 193167, г. Санкт-Петербург, Невский пр., д. 178

код формы 0409806

тыс. руб.

№ п/п	Наименование статьи	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006
<b>I. АКТИВЫ</b>				
1.	Денежные средства	472 389	752 612	1 136 818
2.	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	1 699 729	985 342	2 598 797
2.1.	Обязательные резервы	776 333	288 660	500 453
3.	Средства в кредитных организациях	1 533 107	229 279	383 341
4.	Чистые вложения в торговые ценные бумаги	265 840	873 479	3 077 370
5.	Чистая ссудная задолженность	7 144 263	11 084 642	21 749 137
6.	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	91 609	632 276	0
7.	Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	800 824	916 612	671 485
8.	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	469 688	500 584	1 308 763
9.	Требования по получению процентов	3 366	605	1 713
10.	Прочие активы	93 394	58 920	117 033
<b>11.</b>	<b>Всего активов</b>	<b>12 574 209</b>	<b>16 034 351</b>	<b>31 044 457</b>
<b>II. ПАССИВЫ</b>				
12.	Кредиты Центрального банка Российской Федерации	0	0	0
13.	Средства кредитных организаций	1 751 513	660 371	1 322 430
14.	Средства клиентов (некредитных организаций)	7 912 504	11 240 374	22 396 313
14.1.	Вклады физических лиц	2 679 762	4 786 188	7 257 754
15.	Выпущенные долговые обязательства	1 676 932	1 984 879	2 797 781
16.	Обязательства по уплате процентов	93 113	154 106	250 824
17.	Прочие обязательства	114 616	233 075	426 214
18.	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами офшорных зон	1 096	16 130	48 779
<b>19.</b>	<b>Всего обязательств</b>	<b>11 549 774</b>	<b>14 288 935</b>	<b>27 242 341</b>
<b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>				
20.	Средства акционеров (участников)	15 900	19 025	22 150

№ п/п	Наименование статьи	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006
20.1.	Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	13 890	17 015	20 140
20.2.	Зарегистрированные привилегированные акции	2 010	2 010	2 010
20.3.	Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций	0	0	0
21.	Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0	0
22.	Эмиссионный доход	510 388	1 007 263	1 504 138
23.	Переоценка основных средств	278 736	278 271	1 006 985
24.	Расходы будущих периодов и предстоящие выплаты, влияющие на собственные средства (капитал)	119 905	173 179	282 291
25.	Фонды и неиспользованная прибыль прошлых лет в распоряжении кредитной организации (непогашенные убытки прошлых лет)	229 095	331 777	602 056
26.	Прибыль к распределению (убыток) за отчетный период	110 221	282 259	949 078
<b>27.</b>	<b>Всего источников собственных средств</b>	<b>1 024 435</b>	<b>1 745 416</b>	<b>3 802 116</b>
<b>28.</b>	<b>Всего пассивов</b>	<b>12 574 209</b>	<b>16 034 351</b>	<b>31 044 457</b>
<b>IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
29.	Безотзывные обязательства кредитной организации	1 979 127	3 390 293	8 299 953
30.	Гарантии, выданные кредитной организацией	6 692	39 397	372 508
<b>V. СЧЕТА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ</b>				
<b>АКТИВНЫЕ СЧЕТА</b>				
1.	Касса	0	0	0
2.	Ценные бумаги в управлении	0	0	0
3.	Драгоценные металлы	0	0	0
4.	Кредиты предоставленные	0	0	0
5.	Средства, использованные на другие цели	0	0	0
6.	Расчеты по доверительному управлению	0	0	0
7.	Уплаченный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	0	0	0
8.	Текущие счета	0	0	0
9.	Расходы по доверительному управлению	0	0	0
10.	Убыток по доверительному управлению	0	0	0
<b>ПАССИВНЫЕ СЧЕТА</b>				
11.	Капитал в управлении	0	0	0
12.	Расчеты по доверительному управлению	0	0	0
13.	Полученный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	0	0	0
14.	Доходы от доверительного управления	0	0	0
15.	Прибыль по доверительному управлению	0	0	0

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

(публикуемая форма)

Открытого акционерного общества «Банк «Санкт-Петербург»  
(ОАО «Банк «Санкт-Петербург»)

код формы 0409807

тыс. руб.

№ п/п	Наименование статьи	2003 год	2004 год	2005 год
1	2	3	4	5
<b>ПРОЦЕНТЫ ПОЛУЧЕННЫЕ И АНАЛОГИЧНЫЕ ДОХОДЫ ОТ:</b>				
1	Размещения средств в кредитных организациях	25 416	38 102	54 373
2	Ссуд, предоставленных клиентам (некредитным организациям)	861 170	1 244 297	2 297 230
3	Оказание услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0	0
4	Ценных бумаг с фиксированным доходом	113 471	123 655	178 815
5	Других источников	6 642	8 764	6 585
<b>6</b>	<b>Всего процентов полученных и аналогичных доходов</b>	<b>1 006 699</b>	<b>1 414 818</b>	<b>2 537 003</b>
<b>ПРОЦЕНТЫ УПЛАЧЕННЫЕ И АНАЛОГИЧНЫЕ РАСХОДЫ ПО:</b>				
7	Привлеченным средствам кредитных организаций	29 557	28 445	45 440
8	Привлеченным средствам клиентов (некредитных организаций)	182 237	366 243	613 614
9	Выпущенным долговым обязательствам	53 611	124 915	160 116
<b>10</b>	<b>Всего процентов уплаченных и аналогичных расходов</b>	<b>265 405</b>	<b>519 603</b>	<b>819 170</b>
11	Чистые процентные и аналогичные доходы	741 294	895 215	1 717 833
12	Чистые доходы от операций с ценными бумагами	54 266	79 788	172 535
13	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	63 957	104 323	28 432
14	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами и прочими финансовыми инструментами	0	0	0
15	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	- 30 646	- 39 723	106 615
16	Комиссионные доходы	227 604	329 217	457 288
17	Комиссионные расходы	14 379	18 322	25 198
18	Чистые доходы от разовых операций	- 3 830	5 457	1 552
19	Прочие чистые операционные доходы	- 14 970	- 9 098	- 35 091
20	Административно-управленческие расходы	600 054	655 759	858 860
21	Резервы на возможные потери	- 236 095	- 302 293	- 319 559
<b>22</b>	<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>187 147</b>	<b>388 805</b>	<b>1 245 547</b>
23	Начисленные налоги (включая налог на прибыль)	76 926	106 546	296 469
<b>24</b>	<b>Прибыль за отчетный период</b>	<b>110 221</b>	<b>282 259</b>	<b>949 078</b>

**ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА, ВЕЛИЧИНЕ РЕЗЕРВОВ НА ПОКРЫТИЕ  
СОМНИТЕЛЬНЫХ ССУД И ИНЫХ АКТИВОВ**  
(публикуемая форма)

**Открытого акционерного общества «Банк «Санкт-Петербург»  
(ОАО «Банк «Санкт-Петербург»)**

код формы 0409808

№ п/п	Наименование статьи	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006
1	2	3	4	5
1	Собственные средства (капитал), млн руб.	1 123	1 743	3 063
2	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала), процент	12,0	13,4	12,4
3	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала), процент	10,0	10,0	10,0
4	Расчетный резерв на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, млн руб.	560	716	865
5	Фактически сформированный резерв на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, млн руб.	560	716	865
6	Расчетный резерв на возможные потери, млн руб.	7	17	67
7	Фактически сформированный резерв на возможные потери, млн руб.	7	17	67

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

### **ПО ПУБЛИКУЕМЫМ ФОРМАМ ГОДОВОГО ОТЧЕТА, СОСТАВЛЕННЫМ НА ОСНОВЕ ГОДОВОГО БУХГАЛТЕРСКОГО ОТЧЕТА ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ» ПО ИТОГАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА 2005 ГОД**

Аудит публикуемых форм годового отчета, составленных на основе годового бухгалтерского отчета ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ» (далее – ОАО «Банк «Санкт-Петербург») за 2005 год проведен ООО «БДО Юникон Северо-Запад» в соответствии с договором от 24 октября 2005 года № 12-АР/24, заключенным на основании решения общего собрания акционеров ОАО «Банк «Санкт-Петербург» (протокол от 19.05.2005 № 1/18).

#### **Краткие сведения об ООО «БДО Юникон Северо-Запад»**

ООО «БДО Юникон Северо-Запад» зарегистрировано решением Регистрационной палаты г. Москвы, свидетельство о государственной регистрации серии ЛС № 006688 от 12 марта 2002 года, регистрационный № 002.082.737. Основной государственный регистрационный номер 1027700544651, свидетельство серии 77 № 007212479 от 18 декабря 2002 года, выдано УМНС России по г. Москве. Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ серии 78 № 000551138 от 19 сентября 2003 года, выдано ИМНС по Василеостровскому району Санкт-Петербурга.

Почтовый адрес: Российская Федерация, 197046, г. Санкт-Петербург,  
Петроградская наб., д. 18А  
Телефоны: (812) 332-20-90  
Тел./факс: (812) 332-20-91  
E-mail: reception@bdo-unw.spb.ru  
Web: www.bdo.ru

Генеральный директор – Мыскова Зорина Валерьевна.

ООО «БДО Юникон Северо-Запад» имеет лицензию № Е001730 на осуществление аудиторской деятельности, выданную 06 сентября 2002 года Министерством финансов РФ сроком на 5 (пять) лет.

ООО «БДО Юникон Северо-Запад» – независимая национальная аудиторская компания, входящая в состав российской компании БДО Юникон и международной сети BDO.

ООО «БДО Юникон Северо-Запад» является корпоративным членом Института профессиональных бухгалтеров и аудиторов России и территориального института профессиональных бухгалтеров (сертификат серии Д № 00130/06, выдан на основании Решения Президентского совета Института профессиональных бухгалтеров и аудиторов России от 22 февраля 2006 года, протокол № 02/-06).

Аудиторское заключение уполномочен подписывать руководитель департамента аудиторских услуг Лисун Вера Семеновна на основании доверенности от 31 марта 2006 года № 24.

Аудитор Полосин Олег Владимирович возглавлял аудиторскую проверку.

#### **Краткие сведения об ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**

Полное наименование кредитной организации: ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ».

Сокращенное наименование кредитной организации: ОАО «Банк «Санкт-Петербург».

ОАО «Банк «Санкт-Петербург» зарегистрировано Центральным Банком Российской Федерации, регистрационный номер: 436.

Государственная регистрация: свидетельство от 06 августа 2002 года о государственной регистрации юридического лица, выдано Управлением Министерства РФ по налогам и сборам по Санкт-Петербургу. Основной государственный регистрационный номер 1027800000140.

Почтовый адрес: Российская Федерация, 191167, Санкт-Петербург, Невский пр., д. 178.

Свою деятельность ОАО «Банк «Санкт-Петербург» осуществляет на основании устава ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ», утвержденного решением учредительной конференции (протокол от 07.12.1989 № 1).

ОАО «Банк «Санкт-Петербург» осуществляло свою деятельность в 2005 году на основании следующих лицензий:

- генеральная лицензия на осуществление банковских операций от 19.09.1997 № 436;
- лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления деятельности по управлению ценными бумагами от 07.12.2000 № 078-03696-001000 (без ограничения срока действия);
- лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления депозитарной деятельности от 15.12.2000 № 078-03967-000100 (без ограничения срока действия);
- лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления брокерской деятельности от 07.12.2000 № 078-03506-100000 (без ограничения срока действия);
- лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления дилерской деятельности от 07.12.2000 № 078-03608-010000 (без ограничения срока действия).

ОАО «Банк «Санкт-Петербург» имеет 9 филиалов.

1. Нами проведен аудит прилагаемых публикуемых форм годового отчета ОАО «Банк «Санкт-Петербург», составленных на основе данных годового бухгалтерского отчета за 2005 год, в составе:

- бухгалтерский баланс (публикуемая форма) на 01 января 2006 года, на 2-х листах;
- отчет о прибылях и убытках (публикуемая форма) за 2005 год, на 1-ом листе;
- отчет об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов на 01 января 2006 года, на 1-ом листе.

Данная отчетность подготовлена руководством ОАО «Банк «Санкт-Петербург» в соответствии с нормами, установленными Федеральным законом от 21.11.1996 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» (в редакции последующих изменений и дополнений), указанием Центрального банка РФ от 17.12.2004 № 1530-У «О порядке составления кредитными организациями годового бухгалтерского отчета», указанием Центрального банка РФ от 16.01.2004 № 1376-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации», Правилами ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации, утвержденными Центральным банком Российской Федерации 05.12.2002 за № 205-П и другими нормативными актами РФ, регулирующими порядок ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности.

Ответственность за организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства РФ при выполнении банковских и хозяйственных операций несет Председатель Правления ОАО «Банк «Санкт-Петербург» – г-н Савельев А. В.

Ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчетности несет главный бухгалтер ОАО «Банк «Санкт-Петербург» – г-жа Томилина Н. Г.

Обязанность аудитора заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности во всех существенных отношениях представленных публикуемых форм годового отчета и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству РФ. Целью работы не являлось выражение мнения о полном соответствии деятельности ОАО «Банк «Санкт-Петербург» законодательству РФ, оценке эффективности ведения дел руководством и соблюдения интересов акционеров.



Наше мнение не может быть рассмотрено пользователем отчетности как выражение уверенности в непрерывности деятельности ОАО «Банк «Санкт-Петербург» в будущем.

2. Аудит проводился в соответствии с Федеральным законом от 07.08.2001 № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности» (в редакции последующих изменений и дополнений), Федеральным законом от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (в редакции последующих изменений и дополнений), федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными постановлением Правительства РФ от 23.09.2002 № 696 (в редакции последующих изменений и дополнений), другими нормативными актами, регулирующими аудиторскую деятельность, а также внутрифирменными стандартами и методиками аудита.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что годовая публикуемая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели годовой публикуемой отчетности и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке годовой публикуемой отчетности, рассмотрение основных оценочных показателей, полученных исполнительным органом ОАО «Банк «Санкт-Петербург», а также оценку представления годовой публикуемой отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит дает достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях данной годовой публикуемой отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству РФ.

3. По нашему мнению, публикуемые формы годового отчета отражают достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Банк «Санкт-Петербург» на 01 января 2006 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2005 года включительно.

Санкт-Петербург, 31 марта 2006 года

Руководитель департамента аудиторских услуг

В. С. Лисун

(по доверенности № 24 от 31 марта 2006 года)

Аудитор

О. В. Полосин

квалификационный аттестат Министерства финансов РФ по банковскому аудиту № K024675, выдан на основании приказа Министерства финансов РФ от 05 сентября 2005 года (приказ № 222) на неограниченный срок.

## **Приложение 2**

**Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»  
Консолидированная финансовая отчетность  
и заключение аудиторов  
31 декабря 2005 года**

## **СТРУКТУРА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Заключение аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный бухгалтерский баланс .....	52
Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	53
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств .....	54
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	56

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Основная деятельность .....	58
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	58
3	Основы составления отчетности и принципы учетной политики. ....	59
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	70
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	71
6	Новые стандарты МСФО и интерпретации.....	73
7	Денежные средства и их эквиваленты .....	73
8	Торговые ценные бумаги.....	74
9	Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках .....	75
10	Кредиты банкам .....	76
11	Кредиты и авансы клиентам .....	77
12	Основные средства и нематериальные активы .....	79
13	Прочие активы .....	81
14	Средства банков .....	81
15	Средства клиентов .....	82
16	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	83
17	Прочие заемные средства .....	83
18	Прочие обязательства.....	84
19	Уставный капитал .....	85
20	Прочие фонды.....	86
21	Процентные доходы и расходы .....	87
22	Комиссионные доходы и расходы .....	88
23	Административные и прочие операционные расходы.....	88
24	Налог на прибыль .....	89
25	Прибыль на акцию .....	92
26	Дивиденды .....	92
27	Сегментный анализ .....	93
28	Управление финансовыми рисками .....	96
29	Условные обязательства и производные финансовые инструменты.....	99
30	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	113
31	Операции со связанными сторонами .....	114
32	Выбытия .....	116
33	События после отчетной даты.....	117

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Космодамианская наб. 52/5

115054, Москва

Российская Федерация

Телефон: +7 (495) 967 6000

Факс: +7 (495) 967 6001

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРОВ

Наблюдательному Совету ОАО «Банк «Санкт-Петербург»:

Нами проведен аудит прилагаемого консолидированного бухгалтерского баланса ОАО «Банк «Санкт-Петербург» и его дочерней компании (в дальнейшем – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2005 года и связанных с ним консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за составление данной консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы представить аудиторское заключение в отношении данной консолидированной финансовой отчетности по итогам проведенного аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам, аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе числовых данных и пояснений, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Кроме того, аудит включает оценку применяемых в Группе принципов учетной политики и существенных оценок руководства, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, окончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*240 PricewaterhouseCoopers Audit*

Москва, Российская Федерация

10 мая 2006 года

**Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**  
**Консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2005 года**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2005	31 декабря 2004
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	4 556 945	1 678 978
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		500 453	288 660
Торговые ценные бумаги	8	3 024 055	2 080 419
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	9	327 488	717 881
Кредиты банкам	10	2 086 821	320 217
Кредиты и авансы клиентам	11	19 044 576	10 395 170
Отложенный налоговый актив	24	1 107	-
Основные средства и нематериальные активы	12	1 394 328	914 421
Прочие активы	13	198 969	217 615
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>31 134 742</b>	<b>16 613 361</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства банков	14	1 293 684	623 833
Средства клиентов	15	23 438 211	11 910 586
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	2 825 234	2 017 234
Прочие заемные средства	17	35 926	91 232
Прочие обязательства	18	154 704	47 569
Отложенное налоговое обязательство	24	70 349	29 894
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>27 818 108</b>	<b>14 720 348</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Уставный капитал	19	3 284 230	3 281 105
Эмиссионный доход	19	2 124 906	1 628 031
Фонд переоценки основных средств	20	510 909	224 461
Накопленный дефицит	20	(2 603 411)	(3 240 584)
<b>Чистые активы, принадлежащие акционерам Банка</b>		<b>3 316 634</b>	<b>1 893 013</b>
<b>Доля меньшинства</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>		<b>3 316 634</b>	<b>1 893 013</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>31 134 742</b>	<b>16 613 361</b>

Утверждено Наблюдательным Советом и подписано от имени Наблюдательного Совета 10 мая 2006 года.

\_\_\_\_\_  
А.В. Савельев  
Председатель Правления

\_\_\_\_\_  
Н.Г. Томилина  
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 58 по 117 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**  
**Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2005 года**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Процентные доходы	21	2 629 314	1 467 106
Процентные расходы	21	(941 925)	(575 664)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>1 687 389</b>	<b>891 442</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10, 11	(476 956)	(190 993)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>1 210 433</b>	<b>700 449</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		127 138	79 898
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		32 102	30 844
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		9 320	97 226
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты		109 649	(38 615)
Комиссионные доходы	22	418 708	317 484
Комиссионные расходы	22	(25 198)	(18 684)
Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	11	(3 922)	(15 665)
Восстановление резерва под обесценение зданий	12	44 927	-
Резерв под обязательства кредитного характера	18	(10 466)	(851)
Убыток от выбытия инвестиций в недвижимость для целей перепродажи	32	-	(16 139)
Прибыль от выбытия инвестиций в дочерние компании	32	-	94 937
Чистый результат по операциям страхования		-	(82 513)
Прочие операционные доходы		17 220	37 158
<b>Операционные доходы</b>		<b>1 929 911</b>	<b>1 185 529</b>
Административные и прочие операционные расходы	23	(1 133 463)	(933 314)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>796 448</b>	<b>252 215</b>
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	24	(166 398)	10 010
<b>Прибыль за год</b>		<b>630 050</b>	<b>262 225</b>
<b>Прибыль, относящаяся к:</b>			
Акционерам Банка		630 050	272 860
Доле меньшинства		-	(10 635)
<b>Прибыль за год</b>		<b>630 050</b>	<b>262 225</b>
<b>Базовая прибыль на акцию (в российских рублях за акцию)</b>	25	<b>35</b>	<b>20</b>

Примечания на страницах с 58 по 117 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2005 года**

	Относится к акционерам Банка					Доля меньшин- ства	Итого собствен- ных средств	
	Уставный капитал	Эмисси- онный доход	Фонд переоценки зданий и сооружений	Нераспре- деленная прибыль	Итого			
(в тысячах российских рублей)								
<b>Остаток на 1 января 2004 года</b>	<b>3 277 980</b>	<b>1 131 156</b>	<b>194 896</b>	<b>(3 509 075)</b>	<b>1 094 957</b>	<b>8 611</b>	<b>1 103 568</b>	
Основные средства:								
- Восстановление резерва под обесценение в отношении переоценки зданий и сооружений	-	-	38 901	-	38 901	-	38 901	
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	24	-	(9 336)	-	(9 336)	-	(9 336)	
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств	-	-	29 565	-	29 565	-	29 565	
Прибыль за год	-	-	-	272 860	272 860	(10 635)	262 225	
Итого отраженный доход за 2004 год	-	-	29 565	272 860	302 425	(10 635)	291 790	
Эмиссия акций	19	3 125	496 875	-	-	500 000	-	500 000
Дивиденды объявленные	26							
- по обыкновенным акциям	-	-	-	(1 528)	(1 528)	-	(1 528)	
- по привилегированным акциям	-	-	-	(221)	(221)	-	(221)	
Эмиссия акций дочерней компании	-	-	-	-	-	2 710	2 710	
Частичное выбытие дочерней компании	32	-	-	-	-	(2 620)	(2 620)	
Выбытие страховой компании «Гайде»	32	-	-	-	-	(686)	(686)	
Отрицательная доля меньшинства в выбывшей дочерней компании, перераспределенная Группе	32	-	-	(2 620)	(2 620)	2 620	-	
<b>Остаток на 1 января 2005 года</b>	<b>3 281 105</b>	<b>1 628 031</b>	<b>224 461</b>	<b>(3 240 584)</b>	<b>1 893 013</b>	<b>-</b>	<b>1 893 013</b>	
Основные средства:								
- Переоценка	12	-	-	389 702	-	389 702	-	389 702
- Перераспределение фонда переоценки, относящегося к выбывшим зданиям	12	-	-	(9 726)	9 726	-	-	
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	24	-	-	(93 528)	-	(93 528)	-	(93 528)
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств	-	-	286 448	9 726	296 174	-	296 174	
Прибыль за год	-	-	-	630 050	630 050	-	630 050	
Итого отраженный доход за 2005 год	-	-	286 448	639 776	926 224	-	926 224	

Примечания на страницах с 58 по 117 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»****Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2005 года**

		Относится к акционерам Банка				Итого	Доля меньшин- ства	Итого собствен- ных средств
		Уставный капитал	Эмисси- онный доход	Фонд переоценки зданий и сооружений	Нераспре- деленная прибыль			
(в тысячах российских рублей)								
Эмиссия акций	19	3 125	496 875	-	-	500 000	-	500 000
Дивиденды объявленные	26							-
- по обыкновенным акциям		-	-	-	(2 382)	(2 382)	-	(2 382)
- по привилегированным акциям		-	-	-	(221)	(221)	-	(221)
Остаток на					(2 603			
31 декабря 2005 года		3 284 230	2 124 906	510 909	411)	3 316 634	-	3 316 634

Примечания на страницах с 58 по 117 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



**Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2005 года**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты, полученные по кредитам		2 392 955	1 320 187
Проценты, полученные по ценным бумагам		211 211	139 685
Проценты, уплаченные по депозитам		(673 926)	(387 355)
Проценты, уплаченные по выпущенным ценным бумагам		(160 116)	(124 915)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		125 684	36 636
Доходы, полученные по операциям с прочими ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		20 220	30 844
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		17 179	94 486
Комиссии полученные		418 708	317 484
Комиссии уплаченные		(25 198)	(18 684)
Доход, полученный по операциям страхования		-	379 176
Прочие полученные операционные доходы		13 965	32 511
Уплаченные операционные расходы		(915 819)	(863 107)
Уплаченный налог на прибыль		(225 471)	(63 342)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>1 199 392</b>	<b>893 606</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		(211 793)	487 673
Чистый прирост по торговым ценным бумагам		(910 299)	(977 034)
Чистое снижение / (прирост) по прочим ценным бумагам, отражаемым по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		418 560	(230 828)
Чистый прирост по кредитам банкам		(1 763 716)	(113 701)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(9 003 430)	(4 414 121)
Чистое снижение / (прирост) по прочим активам		22 438	(235 112)
Чистый прирост по средствам банков		647 870	758
Чистый прирост по средствам клиентов		11 419 696	3 766 082
Чистый прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		802 425	377 658
Чистое (снижение) / прирост по прочим обязательствам		(8 474)	23 822
<b>Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности</b>		<b>2 612 669</b>	<b>(421 197)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	12	(165 111)	(113 354)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		156	39 442
Отток денежных средств от выбытия доли в дочерних компаниях	32	-	(139 543)
Дивиденды полученные		3 137	4 652
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(161 818)</b>	<b>(208 803)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Эмиссия обыкновенных акций	19		
- уставный капитал		3 125	3 125
- эмиссионный доход		496 875	496 875
Возврат прочих заемных средств	17	(65 445)	(14 424)
Дивиденды уплаченные	26	(2 646)	(1 633)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>431 909</b>	<b>483 943</b>

Примечания на страницах с 58 по 117 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2005 года**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>(4 793)</b>	<b>(18 960)</b>
<b>Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>2 877 967</b>	<b>(165 017)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 678 978	1 843 995
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>7</b>	<b>4 556 945</b>	<b>1 678 978</b>

Инвестиционные и финансовые операции, не требовавшие использования денежных средств и их эквивалентов, исключаются из отчета о движении денежных средств.

Примечания на страницах с 58 по 117 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **1 Основная деятельность**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, в отношении Банка «Санкт-Петербург» (далее – «Банк») и его дочерней компании «Лизинговая компания «Санкт-Петербург» (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. Банк создан в форме открытого акционерного общества с ограниченной ответственностью акционеров в соответствии с требованиями Российского законодательства.

50,2% обыкновенных акций Группы находится под контролем высшего руководства Группы во главе с г-ном Савельевым. Еще 14,9% акций контролируется г-ном Троицким, и 15,1% контролируются г-ном Коржевым. Группой предприятий «Возрождение», возглавляемой г-ном Букато, контролируется 13,8% акций. Остальные 6,0% 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 (ЦБ РФ), с 1997 года. В 2004 году Банк был принят в государственную программу страхования вкладов, утвержденную Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов предусматривает гарантированную выплату государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» возмещения по вкладам физических лиц в сумме до 100 тысяч рублей (приблизительно 3 тысячи долларов США) на одно физическое лицо в случае отзыва у банка – участника системы страхования лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи данного банка.

Банк имеет 9 филиалов в Российской Федерации: 8 филиалов расположены в Северо-Западном регионе России и один филиал – в Москве.

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

**Валюта представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации – тысячах российских рублей (далее по тексту – «тысяч рублей»).

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

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Среди них неконвертируемость национальной валюты в большинстве зарубежных стран, наличие валютного контроля, а также сравнительно высокая инфляция и экономический рост. Банковский сектор в Российской Федерации чувствителен к снижению уровня доверия и изменениям экономической ситуации. В России иногда происходит падение уровня доверия к российской банковской системе и наблюдается снижение ликвидности в российском банковском секторе. Руководство не в состоянии предсказать тенденции экономического развития и развития банковского сектора, а также то, какое воздействие (при наличии такового) на финансовое положение Группы могло бы оказать снижение ликвидности или доверия к российской банковской системе.

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

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 кредитов, 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.

## **3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики.**

**Основы представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5 «Принятие новых или пересмотренных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций»).

**Консолидация.** Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо в отношении которых Группа обладает полномочиями контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Наличие возможного права голоса, которое в настоящее время существует или может возникнуть в результате конвертации отдельных инструментов, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа ту или иную компанию. Дочерние компании консолидируются начиная с даты передачи Группе контроля (дата приобретения), и исключаются из консолидации начиная с даты прекращения контроля.

Группе принадлежит менее 50% голосующих акций в полностью консолидируемой дочерней компании Лизинговая компания «Санкт-Петербург». При этом Группа имеет возможность контролировать финансовую и операционную политику этой дочерней компании на основе договоров с прочими акционерами Лизинговой компании «Санкт-Петербург», которые являются номинальными владельцами 33% акций этой компании. Группа прямо и косвенно в совокупности контролирует 52% обыкновенных акций компании.

Приобретенные дочерние компании отражаются по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и понесенных или принятых обязательств на дату обмена с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли приобретающей компании в чистых активах приобретаемой компании при каждой операции обмена отражается как гудвил.

Операции между Банком и дочерней компанией, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между Банком и дочерней компанией взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и его дочерняя компания применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Доля меньшинства – это часть чистых результатов и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Банк не владеет прямо или косвенно. Доля меньшинства представляет отдельный компонент собственных средств Группы.

### 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Доля меньшинства в отрицательных чистых активах дочерней компании и все дальнейшие убытки, относящиеся к доле меньшинства, отражаются в доле большинства, т.е. акционеров Группы. Если в дальнейшем дочерняя компания получает прибыль, такая прибыль относится к доле большинства до тех пор, пока не будет возмещена доля меньшинства в убытках, ранее отнесенных к доле большинства.

**Ключевые методы оценки.** Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

*Первоначальная стоимость* представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. *Затраты по сделке* являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

*Справедливая стоимость* – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим рыночным риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент считается котируемым на активном рынке, если котировки по данному инструменту являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также если эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые между независимыми участниками.

В отсутствие активного рынка основой для определения текущей справедливой стоимости являются данные по последним сделкам, совершенным между независимыми участниками. Если последняя цена сделки не отражает текущую справедливую стоимость инструмента (например, распродажа имущества в счет погашения долгов), то она корректируется надлежащим образом. Справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой организацией при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными.

*Амортизированная стоимость* представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

### 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

**Метод эффективной процентной ставки** – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной за период нормы процента (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные и сборы, выплаченные и полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Принципы учетной политики в отношении учета доходов и расходов).

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых инструментов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать данный инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату осуществления расчетов, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой осуществления расчетов: не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости; признается в составе прибыли и убытка в отношении торговых ценных бумаг, производных инструментов и прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках; и признается в составе собственных средств в отношении активов, которые относятся к категории имеющихся в наличии для продажи.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе кредитов банкам. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по справедливой стоимости.

**Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ.** Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.



### 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

**Торговые ценные бумаги.** Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, отвечающего признакам краткосрочного портфеля. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение от 1 до 6 месяцев. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Группы изменятся.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права на получение соответствующих выплат. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы при прекращении признания отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами за период, в котором они возникли.

**Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках.** Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории и не подлежат дальнейшему переносу. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует вышеуказанной политике учета торговых ценных бумаг.

**Кредиты банкам.** Кредиты банкам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства непосредственно банкам-контрагентам. При этом у Группы отсутствует намерение продавать возникающую задолженность, она не котируется на открытом рынке и подлежит погашению на установленную или определяемую дату. Кредиты банкам отражаются по амортизированной стоимости.

**Кредиты и авансы клиентам.** Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам для покупки или предоставления кредита непосредственно клиенту, в результате чего возникает некотируемый производный финансовый инструмент, который подлежит погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение продавать эту задолженность. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Кредиты, процентные ставки по которым отличаются от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи кредита по справедливой стоимости, которая включает будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов на рынке. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью кредита отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как прибыль от предоставления активов по ставкам выше рыночных или как убыток от предоставления активов по процентным ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации прибыли/убытка по предоставленному кредиту, и соответствующие суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентный доход с использованием метода эффективной доходности.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки поступления денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группами финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если Группа приходит к выводу, что объективные признаки обесценения отсутствуют для отдельно оцененного финансового актива (независимо от его значимости), она включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их в совокупности на предмет обесценения.

### 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики являются значимыми для оценки будущих потоков денежных средств для групп таких активов и характеризуют способность дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у руководства, в отношении величины просроченных сумм, которые возникают в будущем в результате прошлых событий убытка, а также в отношении сумм успешно взысканной просроченной задолженности. Данные об убытках прошлых лет корректируются с учетом текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предыдущие периоды, и для устранения эффекта прошлых событий, которые не существуют в настоящее время.

Убытки от обесценения признаются на счете резерва в величине, необходимой для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по кредитам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых будущих денежных потоков обеспеченного финансового актива отражает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Активы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение после того, как были завершены все необходимые процедуры по полному или частичному взысканию и после определения окончательной суммы убытка.

**Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.** Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Группа классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их покупки и пересматривает эту классификацию на каждую последующую отчетную дату.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Инвестиции в долевые инструменты, не котируемые на активном рынке, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом убытков от обесценения. Дивиденды по инвестициям в долевые ценные бумаги, имеющимся в наличии для продажи, отражаются на счете прибылей и убытков в момент установления права Группы на получение выплат. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости отражаются в составе собственных средств до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда накопленная прибыль или убыток переносятся из собственных средств в консолидированный отчет о прибылях и убытках.



### 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, ранее признанного в консолидированном отчете о прибылях и убытках, переносится из собственных средств в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках.

**Сделки по договорам продажи и обратного выкупа.** Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Отнесение ценных бумаг к другой категории в консолидированном балансе не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства банков» или «Средства клиентов», в зависимости от контрагента.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратные репо»), учитываются в зависимости от обстоятельств как кредиты банкам или кредиты и авансы клиентам. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

**Приобретенные векселя.** Приобретенные векселя включаются в кредиты банкам или кредиты и авансы клиентам, в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

**Прекращение признания финансовых активов.** Группа прекращает признавать финансовые активы, когда (i) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (ii) Группа передала по существу все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (iii) Группа не передала и не сохранила по существу все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но не сохранила и право контроля. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив несвязанной третьей стороне без необходимости введения дополнительных ограничений при продаже.

**Основные средства.** Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания и сооружения Группы регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, относится непосредственно на накопленный дефицит после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива.

### **3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

Все прочие объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия).

Расходы по ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на прибыли и убытки в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыли и убытки от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

**Амортизация.** Амортизация земли не производится. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием метода равномерного списания до ликвидационной стоимости в течение всего срока полезного использования. Группа применяет следующие нормы амортизации:

Здания и сооружения: 2% в год;

Офисное и компьютерное оборудование: 20% в год;

Улучшения арендованного имущества: в течение срока действия соответствующего договора аренды.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Ликвидационная стоимость актива равна нулю, если Группа намерена использовать активы до конца физического срока их эксплуатации. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

**Нематериальные активы.** Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения.

Нематериальные активы амортизируются по 30% в год.

### 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

**Операционная аренда.** Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и доходы по аренде не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды (включая договоры, срок которых должен завершиться) отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

**Финансовый лизинг.** Когда Группа выступает в роли лизингодателя и риски и доходы, связанные с активом, передаваемым в лизинг, передаются лизингополучателю, передаваемые в лизинг активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовому лизингу и учитываются по дисконтированной стоимости ожидаемых будущих лизинговых платежей. Дебиторская задолженность по финансовому лизингу отражается на дату начала лизинга (начало срока действия лизингового контракта) с использованием ставки дисконтирования, определенной в момент возникновения лизинговых обязательств (моментом возникновения лизинговых обязательств считается дата заключения лизингового контракта или дата согласования сторонами основных условий договора в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

Разница между общей суммой и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей отражается как неполученные финансовые доходы. Эти доходы по лизингу отражаются в течение срока лизинга с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией лизинга, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовому лизингу и уменьшают сумму дохода, признаваемого за период лизинга. Финансовые доходы от лизинга отражаются в составе процентных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Убытки от обесценения признаются с использованием счета резерва в размере, необходимом для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу до текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих, еще не понесенных убытков по кредитам), дисконтированных под внутреннюю норму доходности по лизинговому контракту. Ожидаемые будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива, в отношении которого заключен договор финансового лизинга.

**Средства других банков.** Средства других банков отражаются, начиная с момента выдачи Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственную задолженность, она исключается из консолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прочих доходов.

**Средства клиентов.** Средства клиентов включают непроизводные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и депозитные сертификаты, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прочих доходов.

**Прочие заемные средства.** Прочие заемные средства включают обязательства перед государственными или корпоративными организациями и отражаются по амортизированной стоимости.

### 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные форвардные контракты, валютные фьючерсы и свопы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся в консолидированном отчете о прибылях и убытках на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой. Группа не проводит операций с производными инструментами для целей хеджирования.

**Налог на прибыль.** В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в собственных средствах в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате/возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, кроме объединения компаний, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

**Резервы в отношении обязательств и будущих расходов.** Резервы в отношении обязательств и будущих расходов представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы создаются при появлении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что исполнение этих обязательств Группой потребует оттока экономических ресурсов, а сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

### 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

**Кредиторская задолженность по торговым операциям и прочая кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность признается, если контрагент выполнил свои обязательства по сделке, и отражается по амортизированной стоимости.

**Обязательства кредитного характера.** В ходе текущей деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Группа отражает специальные резервы под прочие обязательства кредитного характера, если велика вероятность понесения убытков по данным обязательствам.

**Привилегированные акции.** Привилегированные акции, которые не подлежат обязательному погашению и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются в составе собственных средств акционеров.

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства основной для распределения прибыли является чистая прибыль.

**Отражение доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по методу наращивания с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссионные, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссионные, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

Если возникает сомнение относительно возможности погашения кредитов или других долговых инструментов, они списываются до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков, после чего процентный доход отражается с учетом эффективной процентной ставки по данному инструменту, использовавшейся для оценки суммы обесценения.

Прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть оказаны.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, которые выплачиваются по завершении сделки, например, по сделкам приобретения кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, отражаются по завершении соответствующих сделок.

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка его дочерней компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.



### 3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Неденежные статьи, включая долевыми инструментами, не пересчитываются на основе обменного курса по состоянию на конец года. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевыми ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2005 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 28,7825 рубля за 1 доллар США (2004 года: 27,7487 рубля за 1 доллар США). При обмене российских рублей на другие валюты существуют обменные ограничения, а также меры валютного контроля. В настоящее время рубль не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран.

**Активы, находящиеся на хранении.** Активы и обязательства, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 29. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются в составе комиссионных доходов.

**Взаимозачет.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

**Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции.** Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Поскольку характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года Группа более не применяет положения МСФО 29, за исключением активов, приобретенных или переоцененных и обязательств, понесенных или принятых до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы в данной консолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

**Расходы на персонал и отчисления в фонды.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы.

**3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**

**Отчетность по сегментам.** Сегмент – это идентифицируемый компонент Группы, связанный либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг (бизнес сегмент), либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в консолидированной финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям, а его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов. Контрагенты Группы, входящие в различные финансовые и промышленные группы, были отнесены к тем или иным географическим сегментам с учетом местонахождения головной компании соответствующей группы с целью отражения экономического, а не юридического риска контрагента.

**Изменения в представлении финансовой отчетности.** Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года. Ниже представлено описание влияния реклассификации:

(в тысячах российских рублей)

Прим. 31 Декабря 2004

**Применение МСФО 39 (Пересмотренного в 2003)****Увеличение**

Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	5	717 881
Прочие активы		11 458

**Уменьшение**

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5	(729 339)
---	---	-----------

В течение 2005 года Группа не изменяла классификацию финансовых активов, отраженных по амортизированной, а не по справедливой стоимости (2004 года: ноль). Данная финансовая отчетность была утверждена к выпуску 10 мая 2006 года. Последующие изменения должны быть утверждены соответствующим полномочным органом.

**4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе данных прошлых периодов 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 финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

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

**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 на счете прибылей и убытков, Группа использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению 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 изменения оценки чистой дисконтированной стоимости прогнозируемых денежных потоков на +/- 5 процентов, величина резерва составит на 58 914 тысяч рублей больше или на 58 914 тысяч рублей меньше (2004 г.: на 42 317 тысяч рублей больше или на 42 317 тысяч рублей меньше).

**Законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. См. Примечание 29.

**Операции со связанными сторонами.** В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Данные операции осуществляются преимущественно по рыночным ставкам. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

#### **5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации**

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Группы с 1 января 2005 года. Ниже представлены новые и измененные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время или в будущем могут относиться к деятельности Группы, и приведено описание их влияния на учетную политику Группы. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно кроме случаев, описанных ниже.

**МСФО (IAS) 1 (пересмотренный в 2003 году) «Представление финансовой отчетности».** В данной финансовой отчетности раскрыта дополнительная информация в соответствии с требованиями пересмотренного стандарта.

**МСФО (IAS) 16 (пересмотренный в 2003 году) «Основные средства».** В настоящее время ликвидационная стоимость основных средств определяется как сумма, которую Группа могла бы получить за данный актив сегодня, если бы срок и состояние этого актива на данный момент соответствовали бы сроку и состоянию, которые он должен был бы иметь в конце своего срока полезного использования. Группа не прекращает начислять амортизацию на активы в период их временного простоя.



**5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

**МСФО (IAS) 17 (пересмотренный в 2003 году) «Аренда».** Первоначальные прямые затраты, связанные с организацией финансового лизинга, в настоящее время учитываются как затраты будущих периодов в составе чистых инвестиций в лизинг. Финансовый лизинг теперь признается на дату начала лизинга, исходя из сумм, определенных на дату лизинговой сделки. Датой начала лизинга считается дата, на которую лизингополучатель приобретает право на использование активов, переданных в лизинг. Датой лизинговой сделки считается дата заключения договора лизинга или дата возникновения связанного с ним обязательства в зависимости от того, какое из событий произошло раньше. Пересмотренный МСФО (IAS) 17 применяется ретроспективно ко всем лизинговым отношениям в соответствии с переходными положениями данного стандарта.

**МСФО (IAS) 24 (пересмотренный в 2003 году) «Раскрытие информации о связанных сторонах».** Определение связанных сторон расширено, и данная финансовая отчетность раскрывает дополнительную информацию в соответствии с требованиями пересмотренного стандарта.

**МСФО (IAS) 32 (пересмотренный в 2003 году) «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление информации».** В данной финансовой отчетности раскрыта дополнительная информация в соответствии с требованиями пересмотренного стандарта.

**МСФО (IAS) 39 (пересмотренный в 2003 году) «Признание и оценка».** Термин «предоставленные кредиты и дебиторская задолженность» был изменен на «кредиты и дебиторская задолженность». Теперь эта категория включает предоставленные или приобретенные кредиты и дебиторскую задолженность, по которым отсутствуют котировки активного рынка. Группа пересмотрела свою политику и теперь может классифицировать все финансовые инструменты при первоначальном признании как подлежащие отражению по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках. Последующий перенос финансовых инструментов в категорию или из категории «отражаемые по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки через консолидированный отчет о прибылях и убытках» запрещается.

Группа пересмотрела свою политику в отношении прекращения признания финансовых активов. Согласно первоначальному варианту МСФО 39, прекращение признания осуществлялось на основе нескольких принципов. В новом варианте МСФО 39 сохраняются два основных принципа – риски и выгоды и контроль, но при этом оценка передачи рисков и выгод должна предшествовать оценке передачи контроля. В настоящее время Группа применяет новые требования МСФО 39 для определения справедливой стоимости с использованием методов оценки и для определения обесценения группы кредитов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, которые пока еще не могут быть идентифицированы с каким-либо конкретным активом в группе.

В соответствии с переходными положениями стандарта пересмотренная учетная политика применяется ретроспективно, за исключением уточненных правил прекращения признания, которые применяются перспективно с 1 января 2004 года. Группа перенесла долговые ценные бумаги, ранее включаемые в категорию «имеющихся в наличии для продажи», в категорию «прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках» на дату первого применения пересмотренного МСФО 39. См. Примечание 9.

**Влияние перехода на новые или пересмотренные стандарты.** Влияние перехода на вышеуказанные новые или пересмотренные стандарты и интерпретации на консолидированную финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года и на результаты ее деятельности за годы, закончившиеся на указанные даты, не является существенным.

## 6 Новые стандарты МСФО и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2006 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

**IFRIC 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга».** В соответствии с IFRIC 4 порядок определения наличия в договоре признаков лизинга должен основываться на экономическом содержании соглашения. Для этого требуется определить: (а) связано ли исполнение договора с использованием конкретного актива или активов; и (б) предусматривает ли договор передачу права на использование актива.

**МСФО (IAS) 39 (пересмотренный вариант) – Возможность оценки по справедливой стоимости.** Согласно МСФО 39 (пересмотренному в 2003 году) компании могут при первоначальном признании классифицировать без права последующего переноса все финансовые инструменты как подлежащие отражению по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки через отчет о прибылях и убытках («отражение финансовых инструментов по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках»). Пересмотренный вариант изменил определение финансовых инструментов, «отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках», и ограничил возможность включать в эту категорию любые финансовые инструменты.

**МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу.** Новый МСФО расширил объем раскрытия обязательной информации в отношении финансовых инструментов. Он заменяет МСФО 30 "Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов" и некоторые положения МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Изменения в МСФО 1 расширяют объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В настоящее время Группа занимается анализом воздействия новых МСФО и изменений к МСФО 1 на информацию, раскрываемую в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Кроме случаев, описанных выше, данные новые стандарты и интерпретации не будут существенно влиять на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
Наличные средства	1 136 818	752 612
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	2 023 956	691 388
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	547 003	63 787
- других стран	705 418	153 435
Расчетные счета в торговых системах	143 750	17 756
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>4 556 945</b>	<b>1 678 978</b>

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

**8 Торговые ценные бумаги**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 554 638	710 733
Муниципальные облигации	594 125	723 391
Еврооблигации Российской Федерации	550 880	202 800
Корпоративные облигации	214 823	331 188
Корпоративные еврооблигации	90 412	-
Корпоративные акции	19 177	112 307
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>3 024 055</b>	<b>2 080 419</b>

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Срок погашения ОФЗ – с 2 сентября 2006 года по 29 августа 2018 года (2004 год: с 2 августа 2006 года по 29 августа 2018 года); купонный доход по ОФЗ варьируется от 6,3% до 10,0% годовых (2004 год: от 10,0% до 14,0% годовых); доходность к погашению – от 5,1% до 6,8% годовых по состоянию на 31 декабря 2005 года в зависимости от типа выпуска облигации (на 31 декабря 2004 года: от 5,1% до 7,8% годовых в зависимости от типа выпуска облигации).

Муниципальные облигации представляют собой ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные местными администрациями Санкт-Петербурга, Волгоградской области, Московской области и Красноярского края. Облигации продаются с дисконтом к номиналу, имеют сроки погашения с 18 мая 2006 года по 6 августа 2014 года (2004 год: с 18 мая 2006 года по 6 августа 2014 года); ставка купонного дохода варьировалась от 9,0% до 12,0% годовых (2004 год: от 9,0% до 14,5% годовых); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2005 года составляет от 6,3% до 11,5% годовых в зависимости от типа выпуска облигации (на 31 декабря 2004 года: от 7,1% до 10,3% 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 – с 31 марта 2010 года по 31 марта 2030 года (2004 год: 31 марта 2010 года); купонный доход по еврооблигациям составляет 5,0% - 8,3% годовых в 2005 году (2004 год: 8,3% годовых); доходность к погашению – от 4,8 % до 5,6% годовых по состоянию на 31 декабря 2005 года в зависимости от типа выпуска облигации (на 31 декабря 2004 года: 4,7% годовых).

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций – с 20 марта 2008 года по 22 апреля 2010 года (2004 год: с 18 января 2007 года по 19 апреля 2007 года); купонный доход по ним составляет 11,5% - 15,5% годовых в 2005 году (2004 год: от 8,0% до 10,0% годовых); доходность к погашению – от 5,3% до 12,7% годовых по состоянию на 31 декабря 2005 года в зависимости от типа выпуска облигации (на 31 декабря 2004 года: от 7,4% до 10,7% годовых в зависимости от типа выпуска облигации).

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными российскими компаниями и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения еврооблигаций – с 20 апреля 2008 года по 24 февраля 2009 года; купонный доход по ним составляет 8,5% - 8,6% годовых в 2005 году, а доходность к погашению от 7,5% до 8,5% годовых по состоянию на 31 декабря 2005 года в зависимости от типа выпуска облигации (2004 год: корпоративных еврооблигаций не было).

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний.

**8 Торговые ценные бумаги (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2005 года торговые ценные бумаги включают ценные бумаги справедливой стоимостью 466 582 тысячи рублей (31 декабря 2004 года: 427 298 тысяч рублей), предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа. См. Примечание 15 и 29.

Географический, валютный анализ, анализ торговых ценных бумаг по срокам размещения и анализ процентных ставок по торговым ценным бумагам представлены в Примечании 28.

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

**9 Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	327 488	717 881
<b>Итого прочих ценных бумаг, отраженных по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках</b>	<b>327 488</b>	<b>717 881</b>

В связи с вступлением в силу новой редакции МСФО (IAS) 39 в 2005 году Группа перенесла вышеуказанные долговые ценные бумаги, ранее включаемые в категорию «имеющихся в наличии для продажи», в категорию «прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках» начиная с даты первого применения пересмотренного МСФО 39. Данная классификация произведена ретроспективно и не подлежит дальнейшему пересмотру. См. Примечание 5.

Облигации внутреннего государственного валютного займа представляют собой процентные ценные бумаги в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации. Эти облигации приобретаются с дисконтом к номинальной стоимости, имеют купонный доход 3,0% годовых. Эти облигации имеют сроки погашения с 14 мая 2008 года по 14 мая 2011 года (2004 год: с 14 мая 2008 года по 14 мая 2011 года) и доходность к погашению от 5,0% до 5,2% годовых по состоянию на 31 декабря 2005 года, в зависимости от выпуска облигации (2004 год: от 5,2% до 5,9% годовых по состоянию на 31 декабря 2004 года, в зависимости от выпуска облигации).

Географический анализ, анализ ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

**10 Кредиты банкам**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Текущие средства, размещенные в банках	2 098 951	321 683
Просроченные средства, размещенные в банках	2 843	3 752
Чистые инвестиции в лизинг	232	1 611
За вычетом резерва под обесценение кредитов банкам	(15 205)	(6 829)
<b>Итого кредиты банкам</b>	<b>2 086 821</b>	<b>320 217</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов банкам:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Резерв под обесценение кредитов банкам на 1 января</b>	<b>6 829</b>	<b>6 958</b>
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение кредитов банкам в течение года	9 375	(129)
Кредиты банкам, списанные в течение года как безнадежные	(999)	-
<b>Резерв под обесценение кредитов банкам на 31 декабря</b>	<b>15 205</b>	<b>6 829</b>

По состоянию на 31 декабря 2005 года расчетная справедливая стоимость кредитов банкам составляла 2 083 992 тысячи рублей (31 декабря 2004 года: 320 217 тысяч рублей). См. Примечание 30.

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

**11 Кредиты и авансы клиентам**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Текущие кредиты	18 930 334	10 971 203
Сделки по договорам продажи и обратного выкупа	918 102	75 532
Чистые инвестиции в лизинг	210 223	111 370
Просроченные кредиты	164 187	83 399
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(1 178 270)	(846 334)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>19 044 576</b>	<b>10 395 170</b>

В течение 2005 года в отчете о прибылях и убытках был отражен убыток в сумме 3 922 тысячи рублей (2004 год: 15 665 тысяч рублей) при первоначальном признании кредитов со ставками ниже рыночных.

По состоянию на 31 декабря 2005 года кредиты и авансы клиентам в сумме 918 102 тысячи рублей (31 декабря 2004 года: 75 532 тысячи рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам продажи и обратного выкупа, со справедливой стоимостью 967 747 тысяч рублей (31 декабря 2004 года: 84 922 тысячи рублей). Группа имеет право продать или перезаложить все эти ценные бумаги. Данные сделки продажи и обратного выкупа были завершены расчетами в январе 2006 года.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января</b>	<b>846 334</b>	<b>747 240</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	467 581	191 122
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(135 645)	(92 028)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря</b>	<b>1 178 270</b>	<b>846 334</b>

**11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	2005		2004	
	Сумма	%	Сумма	%
Строительство	3 563 308	17,6	2 105 258	18,7
Тяжелое машиностроение и судостроение	3 444 567	17,0	2 487 904	22,1
Торговля	3 263 736	16,1	2 542 381	22,6
Операции с недвижимостью	3 008 856	14,9	480 881	4,3
Лизинг и финансовые услуги	2 288 320	11,3	833 808	7,4
Производство товаров потребления и пищевая промышленность	1 591 288	7,9	355 068	3,2
Энергетика	591 571	2,9	169 382	1,5
Частные лица	450 519	2,2	148 278	1,3
Химическая промышленность	259 073	1,3	214 471	1,9
Лесная промышленность	275 732	1,4	66 004	0,6
Проектное финансирование	153 640	0,8	459 665	4,1
Средства массовой информации	108 000	0,5	62 297	0,6
Транспорт	60 037	0,3	19 298	0,2
Городские и муниципальные органы власти	-	-	419 590	3,7
Прочие	1 164 199	5,8	877 219	7,8
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b>	<b>20 222 846</b>	<b>100,0</b>	<b>11 241 504</b>	<b>100,0</b>

По состоянию на 31 декабря 2005 года Группа имеет 12 заемщиков с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 10% от консолидированных собственных средств Группы на эту дату. Совокупная сумма этих кредитов составляла 7 007 824 тысяч рублей, или 35% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2004 года у Группы было 12 заемщиков с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 10% от консолидированных собственных средств Группы на эту дату. Совокупная сумма этих кредитов составляла 3 680 918 тысяч рублей, или 33% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение.

На 31 декабря 2005 года расчетная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 19 015 996 тысяч рублей (2004 год: 10 183 522 тысячи рублей). См. Примечание 30.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.



## 12 Основные средства и нематериальные активы

	Прим.	Здания и сооруже- ния	Офисное и компью- терное оборудо- вание	Незавер- шенное строитель- ство	Нематери- альные активы	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Стоимость на 1 января 2003 года		879 738	265 948	36 771	13 846	1 196 303
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(141 808)	(138 325)	-	(7 708)	(287 841)
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2004 года</b>		<b>737 930</b>	<b>127 623</b>	<b>36 771</b>	<b>6 138</b>	<b>908 462</b>
Поступления		21 574	82 325	9 441	14	113 354
Переводы между категориями		-	7 971	(7 971)	-	-
Выбытия		(1 797)	(2 975)	(26 149)	-	(30 921)
Амортизационные отчисления	23	(21 646)	(42 238)	-	(2 538)	(66 422)
Восстановление резерва под обесценение через собственные средства		38 901	-	-	-	38 901
Выбытие дочерних компаний	32	(21 933)	(24 635)	(2 371)	(14)	(48 953)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 года</b>		<b>753 029</b>	<b>148 071</b>	<b>9 721</b>	<b>3 600</b>	<b>914 421</b>
Стоимость на 31 декабря 2004 года		876 647	314 609	9 721	13 846	1 214 823
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(123 618)	(166 538)	-	(10 246)	(300 402)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 года</b>		<b>753 029</b>	<b>148 071</b>	<b>9 721</b>	<b>3 600</b>	<b>914 421</b>
Поступления		7 443	144 785	9 001	3 882	165 111
Переводы между категориями		-	9 717	(9 717)	-	-
Выбытия		(38 916)	(688)	-	(2)	(39 606)
Амортизационные отчисления	23	(21 070)	(56 082)	-	(3 075)	(80 227)
Переоценка	20	389 702	-	-	-	389 702
Восстановление резерва под обесценение через отчет о прибылях и убытках		44 927	-	-	-	44 927
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 года</b>		<b>1 135 115</b>	<b>245 803</b>	<b>9 005</b>	<b>4 405</b>	<b>1 394 328</b>
Стоимость на 31 декабря 2005 года		1 168 681	449 702	9 005	17 726	1 645 114
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(33 566)	(203 899)	-	(13 321)	(250 786)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 года</b>		<b>1 135 115</b>	<b>245 803</b>	<b>9 005</b>	<b>4 405</b>	<b>1 394 328</b>



## 12 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Незавершенное строительство в основном представляет собой строительство и переоборудование помещений филиалов. По завершении работ эти активы переводятся в категорию основных средств.

Оценка зданий и сооружений была проведена по состоянию на 31 декабря 2005 года независимой фирмой профессиональных оценщиков из Санкт-Петербурга. Основой для оценки являлась рыночная стоимость. Рыночная стоимость была рассчитана с использованием трех подходов к оценке: сравнительного, доходного и затратного:

- *Сравнительный подход* к оценке основывается на прямом сравнении оцениваемого объекта с другими объектами, которые были проданы или выставлены на продажу. Рыночная стоимость имущества в этом случае определяется ценой, которую заплатит независимый покупатель за аналогичный по качеству и полезности объект. Оценка рыночной стоимости объектов на основании сравнительного подхода проводилась с помощью информации о продажах аналогичных объектов имущества, которые имели место на рынке.
- При определении рыночной стоимости объектов оценки на основе *доходного подхода* использовался метод дисконтирования денежных потоков от использования объекта. Базовым принципом, положенным в основу данного подхода, является предположение о том, что, приобретая имущество, инвестор рассчитывает получать доход от коммерческой эксплуатации объекта оценки.
- *Затратный подход* представляет совокупность методов оценки стоимости объекта, основанных на определении затрат, необходимых для восстановления либо замещения объекта, с учетом износа. В основе затратного метода лежит принцип замещения, согласно которому покупатель не заплатит за объект оценки сумму большую, чем та, в которую обойдется создание объекта равной полезности в приемлемые сроки.

Вышеуказанная балансовая стоимость включает фонд переоценки зданий и сооружений Группы в общей сумме 672 247 тысяч рублей, в том числе 389 702 тысячи рублей, признанных в результате переоценки зданий и сооружений по состоянию на 31 декабря 2005 года. По состоянию на 31 декабря 2005 года в отношении данной суммы переоценки было признано отложенное налоговое обязательство в сумме 161 338 тысяч рублей. См. Примечание 24. В отношении здания, по которому Группой был ранее создан резерв под обесценение, отраженный в отчете о прибылях и убытках, по результатам переоценки по состоянию на 31 декабря 2005 года в консолидированном отчете о прибылях и убытках было признано восстановление резерва в размере 44 927 тысяч рублей. В случае, если бы активы были отражены по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение, балансовая стоимость зданий и сооружений на 31 декабря 2005 года составила бы 435 580 тысяч рублей по сравнению с их справедливой стоимостью 1 135 115 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2005 года у Группы нет основных средств, находящихся в залоге. В состав основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2004 года были включены здания с остаточной стоимостью 87 182 тысячи рублей, находившиеся в залоге по гарантии платежа, связанного с решением суда.

**13 Прочие активы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Дебиторская задолженность и авансовые платежи		71 699	24 844
Авансовые платежи по налогам		31 608	17 708
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		29 043	15 141
Дебиторская задолженность по продаже инвестиций в недвижимость для целей перепродажи		17 831	132 672
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		11 368	11 458
Расходы будущих периодов		9 953	-
Расчеты по конверсионным операциям		4 946	596
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	29	4 112	5 101
Дебиторская задолженность по продаже инвестиций в дочерние компании	32	-	6 137
Прочее		18 409	3 958
<b>Итого прочих активов</b>		<b>198 969</b>	<b>217 615</b>

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 28.

**14 Средства банков**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	11 929	19 680
Текущие срочные депозиты других банков	1 281 755	604 153
<b>Итого средств банков</b>	<b>1 293 684</b>	<b>623 833</b>

По состоянию на 31 декабря 2005 года справедливая стоимость средств других банков составляла приблизительно 1 293 684 тысячи рублей (2004 год: 623 833 тысяч рублей).

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

**15 Средства клиентов**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	63 646	133 611
- Срочные депозиты	740 000	5 073
<b>Прочие юридические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	9 029 504	5 315 915
- Срочные депозиты	4 217 631	1 160 237
- Сделки по договорам продажи и обратного выкупа	434 269	409 770
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	1 791 028	882 209
- Срочные вклады	7 162 133	4 003 771
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>23 438 211</b>	<b>11 910 586</b>

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

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>		<b>2004</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Физические лица	8 953 161	38,2	4 885 980	41,0
Финансовые услуги	2 692 378	11,5	1 357 005	11,4
Строительство	2 308 038	9,8	606 950	5,1
Производство	1 984 581	8,5	798 919	6,7
Торговля	1 425 077	6,1	570 104	4,8
Недвижимость	1 402 752	6,0	619 796	5,2
Транспорт	1 310 827	5,6	317 802	2,7
Коммунальное хозяйство	905 367	3,9	233 349	2,0
Искусство, наука и образование	800 266	3,4	634 100	5,3
Городские и муниципальные образования	793 767	3,4	122 886	1,0
Медицинские учреждения	202 416	0,9	14 474	0,1
Связь	102 884	0,4	132 768	1,1
Энергетика	39 932	0,2	508 001	4,3
Прочее	516 765	2,1	1 108 452	9,3
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>23 438 211</b>	<b>100,0</b>	<b>11 910 586</b>	<b>100,0</b>

На 31 декабря 2005 года у Группы было 6 клиентов с общей суммой остатков, превышающей 10% от консолидированных собственных средств Группы на эту дату. Совокупный остаток средств таких клиентов составил 3 729 030 тысяч рублей, или 15,9% от общей суммы средств клиентов.

На 31 декабря 2004 года у Группы было 2 клиента с общей суммой остатков, превышающей 10% от консолидированных собственных средств Группы на эту дату. Совокупный остаток средств таких клиентов составил 762 815 тысяч рублей, или 6,4% от общей суммы средств клиентов.

**15 Средства клиентов (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2005 года в состав средств клиентов включены договора продажи и обратного выкупа, заключенные с юридическими лицами, в сумме 434 269 тысяч рублей (31 декабря 2004 года: 409 770 тысяч рублей). Ценные бумаги, реализованные по этим договорам продажи и обратного выкупа, представляют собой муниципальные облигации, справедливая стоимость которых составляет 466 582 тысячи рублей (31 декабря 2004 года: 427 298 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года эти ценные бумаги были отражены в консолидированном бухгалтерском балансе как муниципальные облигации в составе торговых ценных бумаг. См. Примечание 8 и 29.

У Группы не имеется депозитов, используемых в качестве обеспечения безотзывных обязательств по импортным аккредитивам. См. Примечание 29.

По состоянию на 31 декабря 2005 года расчетная справедливая стоимость средств клиентов составляла приблизительно 23 438 211 тысяч рублей (2004 год: 11 910 586 тысяч рублей). См. Примечание 30.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

**16 Выпущенные долговые ценные бумаги**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Векселя	2 586 036	1 501 556
Депозитные сертификаты	239 198	515 678
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>2 825 234</b>	<b>2 017 234</b>

По состоянию на 31 декабря 2005 года справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составила приблизительно 2 825 234 тысячи рублей (2004 год: 2 017 234 тысячи рублей). См. Примечание 30.

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

**17 Прочие заемные средства**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Привлеченные средства от Министерства финансов РФ и Министерства строительства РФ по жилищному проекту	30 657	41 664
Привлеченные средства от Министерства финансов РФ по программе ПРФУ	5 269	7 621
Субординированный кредит	-	41 947
<b>Итого прочих заемных средств</b>	<b>35 926</b>	<b>91 232</b>

**17 Прочие заемные средства (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2005 года Группой привлечено 1 065 тысяч долларов США, что эквивалентно 30 657 тысячам рублей (2004 год: 1 501 тысячу долларов США, что эквивалентно 41 664 тысячам рублей) от Министерства финансов и Министерства строительства Российской Федерации по программе Мирового банка реконструкции и развития. Этот кредит был предоставлен для финансирования строительства домов и развития строительной отрасли России в 1996 году. По состоянию на 31 декабря 2005 года переменные процентные ставки по этому кредиту составляли от 5,56% до 6,70% годовых в зависимости от транша (2004 год: от 8,53% до 10,87% годовых в зависимости от транша) и подлежат погашению до 15 января 2008 года равными полугодовыми платежами, начиная с июля 1998 года.

По состоянию на 31 декабря 2005 года Группой привлечено 275 тысяч долларов США, что эквивалентно 5 269 тысячам рублей (2004 год: 275 тысяч долларов США, что эквивалентно 7 621 тысяче рублей) от Министерства финансов Российской Федерации. Эти средства были предоставлены Группе по Программе развития финансовых учреждений в 1995 году. Средства, полученные по этой программе, имеют переменную процентную ставку от 5,01% до 6,96% годовых по состоянию на 31 декабря 2005 года (2004 год: от 5,01% до 6,27% годовых в зависимости от транша) и подлежат погашению до 15 июля 2007 года равными полугодовыми платежами, начиная с июля 1999 года.

По состоянию на 31 декабря 2005 года справедливая стоимость прочих заемных средств составляет приблизительно 35 926 тысяч рублей (2004 год: 91 232 тысячи рублей). См. Примечание 30.

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

**18 Прочие обязательства**

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Начисленные расходы по вознаграждению сотрудникам		95 736	-
Обязательства перед строительной компанией	32	17 831	17 831
Резерв по обязательствам кредитного характера	29	12 053	1 587
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	29	9 139	2 269
Кредиторская задолженность по пластиковым картам		6 705	4 007
Налоги, причитающиеся к уплате, за исключением налога на прибыль		6 449	5 231
Кредиторская задолженность		1 804	11 501
Расчеты по конверсионным операциям		1 192	1 549
Дивиденды к уплате	26	395	438
Прочие		3 400	3 156
<b>Итого прочих обязательств</b>		<b>154 704</b>	<b>47 569</b>

**18 Прочие обязательства (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений резерва под обязательства кредитного характера:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>1 587</b>	<b>736</b>
Резерв/(восстановление резерва) на возможные потери по обязательствам кредитного характера в течении периода	10 466	851
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>12 053</b>	<b>1 587</b>

Географический анализ, анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 28.

**19 Уставный капитал**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Кол-во акций в обращении (тыс.)</b>	<b>Обыкновенные акции</b>	<b>Эмиссионный доход</b>	<b>Привилегированные акции</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2004 года</b>	<b>15 900</b>	<b>3 118 619</b>	<b>1 131 156</b>	<b>159 361</b>	<b>4 409 136</b>
Выпущенные новые акции	3 125	3 125	496 875	-	500 000
<b>По состоянию на 31 декабря 2004 года</b>	<b>19 025</b>	<b>3 121 744</b>	<b>1 628 031</b>	<b>159 361</b>	<b>4 909 136</b>
Выпущенные новые акции	3 125	3 125	496 875	-	500 000
<b>По состоянию на 31 декабря 2005 года</b>	<b>22 150</b>	<b>3 124 869</b>	<b>2 124 906</b>	<b>159 361</b>	<b>5 409 136</b>

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2003 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, составляет 22 150 тысяч рублей (31 декабря 2004 года: 19 025 тысяч рублей). На 31 декабря 2005 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 рубль за акцию (2004 года: 1 рубль за акцию) и предоставляют право одного голоса.

Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 1 рубль (2004 года: 1 рубль), не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 11% годовых и имеют преимущество перед обыкновенными акциями. Если акционеры не объявляют дивиденды по привилегированным акциям, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Выплата дивидендов за периоды, когда привилегированным акциям было дано право голоса, впоследствии не компенсируется из прибыли последующих отчетных периодов Банка.

**19 Уставный капитал (продолжение)**

30 сентября 2005 года Центральный банк Российской Федерации зарегистрировал эмиссию 3 125 000 обыкновенных акций Банка. Акции были проданы по 160 рублей каждая, что привело к увеличению акционерного капитала на сумму 3 125 тысяч рублей и увеличению эмиссионного дохода на сумму 496 875 тысяч рублей. Данное увеличение акционерного капитала было получено в виде денежных средств.

28 декабря 2004 года Центральный банк Российской Федерации зарегистрировал эмиссию 3 125 000 обыкновенных акций Банка. Акции были проданы по 160 рублей каждая, что привело к увеличению акционерного капитала на сумму 3 125 тысяч рублей и увеличению эмиссионного дохода на сумму 496 875 тысяч рублей. Данное увеличение акционерного капитала было получено в виде денежных средств.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

**20 Прочие фонды**

	Фонд переоценки
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Основные средства
<b>На 1 января 2004 года</b>	<b>194 896</b>
Восстановление резерва под обесценение основных средств	38 901
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	(9 336)
<b>По состоянию на 31 декабря 2004 года</b>	<b>224 461</b>
Переоценка	389 702
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	(93 528)
Перераспределение фонда переоценки, относящегося к выбывшим зданиям	(9 726)
<b>По состоянию на 31 декабря 2005 года</b>	<b>510 909</b>

Фонд переоценки основных средств переводится в категорию нераспределенной прибыли в случае его списания через обесценение, продажу или иное выбытие основного средства.

В течение 2005 года фонд переоценки основных средств уменьшился на сумму 9 726 тысяч рублей, представляющую собой фонд переоценки (за вычетом налога на прибыль), относящийся к выбывшему зданию, и увеличился в результате признания переоценки текущего периода на сумму 389 702 тысячи рублей.

В соответствии с российским законодательством о банках и банковской деятельности Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов (в резервы) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили на 31 декабря 2005 года 1 551 134 тысячи рублей (2004 года: 616 246 тысяч рублей).

**21 Процентные доходы и расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы клиентам	2 349 093	1 280 122
Торговые долговые ценные бумаги	202 016	121 627
Кредиты банкам	51 812	35 663
Прочие долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	21 242	25 324
Корреспондентские счета в других банках	5 151	4 370
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>2 629 314</b>	<b>1 467 106</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Срочные вклады физических лиц	477 252	290 086
Срочные депозиты юридических лиц	200 604	72 622
Выпущенные долговые ценные бумаги	162 426	140 012
Текущие/расчетные счета	49 227	33 705
Средства банков	41 233	29 517
Прочие заемные средства	11 183	9 722
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>941 925</b>	<b>575 664</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>1 687 389</b>	<b>891 442</b>



**22 Комиссионные доходы и расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		
- Комиссия по расчетным операциям	202 781	158 279
- Комиссия по расчетам с пластиковыми картами и чеками	82 369	58 422
- Комиссия по кассовым операциям	65 829	47 648
- Комиссия за инкассацию	30 328	26 627
- Комиссия по выданным гарантиям	19 680	6 218
- Комиссия по валютнообменным операциям	11 012	14 534
- Комиссия по сейфингу	5 573	4 368
- Прочее	1 136	1 388
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>418 708</b>	<b>317 484</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
- Комиссия по расчетным операциям	13 121	3 669
- Комиссия по расчетам с пластиковыми картами и чеками	9 576	10 325
- Комиссия по банкнотным операциям	1 402	4 119
- Комиссия за инкассацию и по кассовым операциям	766	298
- Прочее	333	273
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>25 198</b>	<b>18 684</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>393 510</b>	<b>298 800</b>

**23 Административные и прочие операционные расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Расходы на содержание персонала		550 236	381 750
Административные расходы		108 237	193 291
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		86 743	42 829
Амортизация основных средств	12	80 227	66 422
Эксплуатационные расходы		67 641	36 292
Прочие налоги, за исключением налогов, выплачиваемых из прибыли		57 447	49 022
Расходы на аренду помещений		53 915	53 353
Расходы на безопасность		44 524	35 195
Взносы в систему страхования вкладов		29 644	-
Рекламные и маркетинговые услуги		10 618	15 099
Профессиональные услуги		4 551	2 691
Благотворительные расходы		4 316	2 198
Прочие расходы		35 364	55 172
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>		<b>1 133 463</b>	<b>933 314</b>

**24 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	220 578	57 521
Отложенное налогообложение	(54 180)	(67 531)
<b>Расходы /(возмещение) по налогу на прибыль за год</b>	<b>166 398</b>	<b>(10 010)</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 24% (2004 год: 24%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>796 448</b>	<b>252 215</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2005 год: 24%; 2004 год: 24%)	191 148	60 532
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемые доходы	(13 112)	(26 820)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	3 260	3 533
- Прибыль от выбытия дочерних компаний, не увеличивающая налогооблагаемую базу	-	(38 841)
- Доход от государственных ценных бумаг, облагаемый налогом по другим ставкам	(14 439)	(11 991)
- Прочие постоянные разницы	-	3 577
- Использование ранее не признанных налоговых убытков	(459)	-
<b>Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль за год</b>	<b>166 398</b>	<b>(10 010)</b>

В 2005 году непосредственно в составе собственных средств было отражено отложенное налоговое обязательство в сумме 93 528 тысяч рублей в отношении увеличения величины фонда переоценки зданий и сооружений Группы. См. Примечания 12 и 20.

В 2004 году непосредственно в составе собственных средств было отражено снижение отложенного налогового актива в сумме 9 336 тысяч рублей, относящихся к восстановлению резерва под обесценение зданий и сооружений. См. Примечание 20.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности по МСФО и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 24% (2004 год: 24%) за исключением дохода по государственным ценным бумагам, облагаемого налогом по ставке 15% (2004 год: 15%).

## 24 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2004 года	Отражено через отчет прибылях и убытках	Отнесено непосред- ственно на собственные средства	31 декабря 2005 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	37 518	102 481	-	139 999
Наращенные доходы/расходы	28 399	3 765	-	32 164
Основные средства: амортизация и резерв под обесценение	29 394	(13 440)	-	15 954
Убытки от продажи инвестиций в недвижимость для целей перепродажи	36 968	(36 968)	-	-
Прибыль от продажи дочерних компаний	16 057	(16 057)	-	-
Оценка кредитов и авансов клиентам по справедливой стоимости	3 523	(2 669)	-	854
Прочее	778	6 910	-	7 688
<b>Чистая сумма отложенных налоговых активов</b>	<b>152 637</b>	<b>44 022</b>	<b>-</b>	<b>196 659</b>
За вычетом взаимозачета с отложенными налоговыми обязательствами	(152 637)	(42 915)	-	(195 552)
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>-</b>	<b>1 107</b>	<b>-</b>	<b>1 107</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Переоценка основных средств	(166 331)	4 022	(93 528)	(255 837)
Оценка торговых и прочих ценных бумаг по справедливой стоимости	(10 441)	1 755	-	(8 686)
Оценка кредитов банкам по справедливой стоимости	(1 689)	330	-	(1 359)
Оценка привлеченных средств по справедливой стоимости	(1 933)	1 933	-	-
Прочее	(2 137)	2 118	-	(19)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(182 531)</b>	<b>10 158</b>	<b>(93 528)</b>	<b>(265 901)</b>
За вычетом взаимозачета с отложенными налоговыми активами	152 637	42 915	-	195 552
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(29 894)</b>	<b>53 073</b>	<b>(93 528)</b>	<b>(70 349)</b>

## 24 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2003 года	Отражено через отчет прибылях и убытках	Выбытие дочерних компаний	Отнесено непосред- ственно на собственны е средства	31 декабря 2004 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>					
Резерв под обесценение кредитного портфеля	62 369	(24 851)	-	-	37 518
Убытки от продажи инвестиций в недвижимость для целей перепродажи	33 095	3 873	-	-	36 968
Основные средства: амортизация и резерв под обесценение	38 219	511	-	(9 336)	29 394
Наращенные доходы/ (расходы)	-	27 356	1 043	-	28 399
Прибыль от продажи дочерних компаний	-	16 057	-	-	16 057
Оценка кредитов и авансов клиентам по справедливой стоимости	-	3 817	(294)	-	3 523
Оценка торговых и прочих ценных бумаг по справедливой стоимости	8 032	(8 032)	-	-	-
Страхование	-	55 989	(55 989)	-	-
Прочее	2 616	305	(2 143)	-	778
<b>Чистая сумма отложенных налоговых активов</b>	<b>144 331</b>	<b>75 025</b>	<b>(57 383)</b>	<b>(9 336)</b>	<b>152 637</b>
За вычетом взаимозачета с отложенными налоговыми обязательствами	(144 331)	(75 025)	57 383	9 336	(152 637)
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>					
Переоценка основных средств	(163 160)	(3 171)	-	-	(166 331)
Оценка торговых и прочих ценных бумаг по справедливой стоимости	-	(10 515)	74	-	(10 441)
Оценка привлеченных средств по справедливой стоимости	(2 691)	758	-	-	(1 933)
Оценка кредитов банкам по справедливой стоимости	(3 960)	2 271	-	-	(1 689)
Прочее	(5 300)	3 163	-	-	(2 137)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(175 111)</b>	<b>(7 494)</b>	<b>74</b>	<b>-</b>	<b>(182 531)</b>
За вычетом взаимозачета с отложенными налоговыми активами	144 331	75 025	(57 383)	(9 336)	152 637
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(30 780)</b>	<b>67 531</b>	<b>(57 309)</b>	<b>(9 336)</b>	<b>(29 894)</b>

**25 Прибыль на акцию**

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

Банк 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>	<b>Прим.</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Прибыль, причитающаяся акционерам Банка		630 050	272 860
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	26	(221)	(221)
Прибыль, причитающаяся акционерам – владельцам обыкновенных акций Банка		629 829	272 639
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)	19	17 803	13 916
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию)</b>		<b>35</b>	<b>20</b>

**26 Дивиденды**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>		<b>2004</b>	
	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
<b>Дивиденды к выплате на 1 января</b>	<b>438</b>	<b>-</b>	<b>322</b>	<b>-</b>
Дивиденды, объявленные в течение года	2 382	221	1 528	221
Дивиденды, выплаченные в течение года	(2 425)	(221)	(1 412)	(221)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	<b>395</b>	<b>-</b>	<b>438</b>	<b>-</b>
<b>Дивиденды, объявленные в течение года, в расчете на одну акцию (руб./акция)</b>	<b>0,14</b>	<b>0,11</b>	<b>0,11</b>	<b>0,11</b>

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

## 27 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, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, 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, принятию вкладов, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых и кредитных пластиковых карт, потребительскому и ипотечному кредитованию 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 налогообложения. Внутренние начисления и корректировки на трансфертное ценообразование были учтены при определении финансового результата каждого бизнес-сегмента.

**27 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года.

	Корпоративные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Розничные банковские операции	Нераспределенные статьи	Исключения	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>2005</b>						
Доходы от внешних контрагентов	2 705 642	425 723	212 086	-	-	<b>3 343 451</b>
Доходы от других сегментов	977 532	1 808 317	883 971	-	(3 669 820)	-
<b>Итого доходов</b>	<b>3 683 174</b>	<b>2 234 040</b>	<b>1 096 057</b>	<b>-</b>	<b>(3 669 820)</b>	<b>3 343 451</b>
<b>Общий доход включает:</b>						
- Процентные доходы	3 276 276	2 088 538	934 320	-	(3 669 820)	2 629 314
- Чистые доходы по операциям с ценными бумагами	-	159 240	-	-	-	159 240
- Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	32 442	(125 274)	102 152	-	-	9 320
- Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-	109 649	-	-	-	109 649
- Комиссионные доходы	370 461	1 768	46 479	-	-	418 708
- Прочие операционные доходы	3 995	119	13 106	-	-	17 220
<b>Результаты сегмента</b>	<b>788 201</b>	<b>303 851</b>	<b>146 438</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 238 490</b>
Нераспределенные расходы						(442 042)
<b>Прибыль до налогообложения</b>						<b>796 448</b>
Расходы по налогу на прибыль						(166 398)
<b>Прибыль</b>						<b>630 050</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>20 497 916</b>	<b>8 877 404</b>	<b>1 102 672</b>	<b>656 750</b>	<b>-</b>	<b>31 134 742</b>
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>17 312 322</b>	<b>1 329 610</b>	<b>8 953 161</b>	<b>223 015</b>	<b>-</b>	<b>27 818 108</b>
<b>Прочие сегментные статьи</b>						
Затраты капитального характера	(26 503)	(1 121)	(67 817)	(69 670)	-	(165 111)
Амортизационные отчисления	(12 909)	(544)	(32 938)	(33 836)	-	(80 227)
Восстановление убытков от обесценения через отчет о прибылях и убытках	-	-	-	44 927	-	44 927
Резервы под обесценение кредитов	(461 089)	(9 375)	(6 492)	-	-	(476 956)
Прочие неденежные расходы	(41 227)	(280)	(95 296)	(75 742)	-	(212 545)

## 27 Сегментный анализ (продолжение)

	Корпоративные банковские операции	Операции и на финансо- вых рынках	Розничные банковские операции	Нераспределенные статьи	Исключения	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>2004</b>						
Доходы от внешних контрагентов	1 642 706	174 229	174 166	-	-	<b>1 991 101</b>
Доходы от других сегментов	598 692	1 132 662	489 941	-	(2 221 295)	-
<b>Итого доходов</b>	<b>2 241 398</b>	<b>1 306 891</b>	<b>664 107</b>	<b>-</b>	<b>(2 221 295)</b>	<b>1 991 101</b>
<b>Общий доход включает:</b>						
- Процентные доходы	1 876 133	1 302 428	509 840	-	(2 221 295)	1 467 106
- Чистые доходы по операциям с ценными бумагами	-	110 742	-	-	-	110 742
- Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	44 387	(67 991)	120 830	-	-	97 226
- Чистые расходы от переоценки иностранной валюты	-	(38 615)	-	-	-	(38 615)
- Комиссионные доходы	284 219	327	32 938	-	-	317 484
- Прочие операционные доходы	36 659	-	499	-	-	37 158
<b>Результаты сегмента</b>	<b>321 075</b>	<b>38 847</b>	<b>47 488</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>407 410</b>
Нераспределенные расходы						(155 195)
<b>Прибыль до налогообложения</b>						<b>252 215</b>
Возмещение по налогу на прибыль						10 010
<b>Прибыль</b>						<b>262 225</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>11 512 885</b>	<b>4 061 158</b>	<b>519 463</b>	<b>519 855</b>	<b>-</b>	<b>16 613 361</b>
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>9 053 259</b>	<b>715 065</b>	<b>4 885 979</b>	<b>66 045</b>	<b>-</b>	<b>14 720 348</b>
<b>Прочие сегментные статьи</b>						
Затраты капитального характера	(17 397)	(822)	(44 004)	(51 131)	-	(113 354)
Амортизационные отчисления	(14 573)	(444)	(23 776)	(27 629)	-	(66 422)
Восстановление убытков от обесценения через счет собственных средств	-	-	-	38 901	-	38 901
Резервы под обесценение кредитов	(164 235)	129	(26 887)	-	-	(190 993)
Прочие неденежные расходы	(104 911)	(16)	(32 585)	(1 025)	-	(138 537)



**27 Сегментный анализ (продолжение)**

**Географические сегменты.** В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным географическим сегментам Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Северо- Западный регион	Москва	Итого
2005			
Активы сегментов	27 005 624	4 129 118	31 134 742
Доходы от внешних контрагентов	3 025 083	318 368	3 343 451
Капитальные затраты	164 645	466	165 111
Обязательства кредитного характера	814 955	101 044	915 999
2004			
Активы сегментов	14 992 405	1 620 956	16 613 361
Доходы от внешних контрагентов	1 771 884	219 217	1 991 101
Капитальные затраты	112 120	1 234	113 354
Обязательства кредитного характера	97 810	-	97 810

Доходы от внешних контрагентов, активы, за исключением указанных ниже, и обязательства кредитного характера в основном распределены на основании юридического адреса контрагентов. Наличные денежные средства, основные средства и капитальные затраты распределяются по месту их хранения или фактического расположения.

**28 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.

**Кредитный риск.** Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Лимиты кредитного риска по заемщикам утверждаются на регулярной основе Кредитным комитетом или Правлением Банка.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутрисдневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких как форвардные валютные контракты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

## 28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также с помощью изменения кредитных лимитов в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном бухгалтерском балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и процедур мониторинга.

**Рыночный риск.** Группа принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Комитет по управлению активами и пассивами Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

**28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Географический риск.** Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года:

	Россия	Страны, входящие в ОЭСР	Другие страны	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	3 854 204	700 347	2 394	4 556 945
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	500 453	-	-	500 453
Торговые ценные бумаги	3 024 055	-	-	3 024 055
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	327 488	-	-	327 488
Кредиты банкам	1 886 543	200 278	-	2 086 821
Кредиты и авансы клиентам	19 006 871	37 705	-	19 044 576
Отложенный налоговый актив	1 107	-	-	1 107
Основные средства и нематериальные активы	1 394 328	-	-	1 394 328
Прочие активы	198 969	-	-	198 969
<b>Итого активов</b>	<b>30 194 018</b>	<b>938 330</b>	<b>2 394</b>	<b>31 134 742</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	1 293 684	-	-	1 293 684
Средства клиентов	23 389 764	27 402	21 045	23 438 211
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 825 234	-	-	2 825 234
Прочие заемные средства	5 271	30 655	-	35 926
Прочие обязательства	154 704	-	-	154 704
Отложенное налоговое обязательство	70 349	-	-	70 349
<b>Итого обязательств</b>	<b>27 739 006</b>	<b>58 057</b>	<b>21 045</b>	<b>27 818 108</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>2 455 012</b>	<b>880 273</b>	<b>(18 651)</b>	<b>3 316 634</b>
<b>Обязательства кредитного характера (см. Примечание 29)</b>	<b>915 999</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>915 999</b>

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Денежные средства и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

**28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2004 года:

	Россия	Страны, входящие в ОЭСР	Другие страны	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 525 543	151 925	1 510	1 678 978
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	288 660	-	-	288 660
Торговые ценные бумаги	2 080 419	-	-	2 080 419
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	717 881	-	-	717 881
Кредиты банкам	297 941	22 276	-	320 217
Кредиты и авансы клиентам	10 395 170	-	-	10 395 170
Основные средства и нематериальные активы	914 421	-	-	914 421
Прочие активы	217 615	-	-	217 615
<b>Итого активов</b>	<b>16 437 650</b>	<b>174 201</b>	<b>1 510</b>	<b>16 613 361</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	19 680	360 135	244 018	623 833
Средства клиентов	11 820 526	44 722	45 338	11 910 586
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 017 234	-	-	2 017 234
Прочие заемные средства	49 568	41 664	-	91 232
Прочие обязательства	47 569	-	-	47 569
Отложенное налоговое обязательство	29 894	-	-	29 894
<b>Итого обязательств</b>	<b>13 984 471</b>	<b>446 521</b>	<b>289 356</b>	<b>14 720 348</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>2 453 179</b>	<b>(272 320)</b>	<b>(287 846)</b>	<b>1 893 013</b>
<b>Обязательства кредитного характера (см. Примечание 29)</b>	<b>97 810</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>97 810</b>

**28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Валютный риск.** Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Комитет по управлению активами и пассивами Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска (по средствам овернайт и внутридневным позициям) в разрезе валют, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	3 519 302	669 431	340 183	28 029	4 556 945
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	500 453	-	-	-	500 453
Торговые ценные бумаги	2 382 764	641 291	-	-	3 024 055
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	327 488	-	-	327 488
Кредиты банкам	1 667 952	418 869	-	-	2 086 821
Кредиты и авансы клиентам	14 252 458	4 657 745	134 373	-	19 044 576
Отложенный налоговый актив	1 107	-	-	-	1 107
Основные средства и нематериальные активы	1 394 328	-	-	-	1 394 328
Прочие активы	191 429	3 464	4 076	-	198 969
<b>Итого активов</b>	<b>23 909 793</b>	<b>6 718 288</b>	<b>478 632</b>	<b>28 029</b>	<b>31 134 742</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	278 519	975 238	38 375	1 552	1 293 684
Средства клиентов	18 806 563	3 551 578	1 077 286	2 784	23 438 211
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 544 127	192 736	88 371	-	2 825 234
Прочие заемные средства	-	35 926	-	-	35 926
Прочие обязательства	152 355	1 556	793	-	154 704
Отложенное налоговое обязательство	70 349	-	-	-	70 349
<b>Итого обязательств</b>	<b>21 851 913</b>	<b>4 757 034</b>	<b>1 204 825</b>	<b>4 336</b>	<b>27 818 108</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>2 057 880</b>	<b>1 961 254</b>	<b>(726 193)</b>	<b>23 693</b>	<b>3 316 634</b>
<b>Валютные производные инструменты (см. Примечание 29)</b>	<b>1 588 714</b>	<b>(2 260 348)</b>	<b>666 607</b>	<b>-</b>	<b>(5 027)</b>
<b>Чистая балансовая позиция, исключая валютные производные финансовые инструменты</b>	<b>3 646 594</b>	<b>(299 094)</b>	<b>(59 586)</b>	<b>23 693</b>	<b>3 311 607</b>
<b>Обязательства кредитного характера (см. Примечание 29)</b>	<b>445 596</b>	<b>208 300</b>	<b>262 103</b>	<b>-</b>	<b>915 999</b>

**28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2004 года позиция Группы по валютам составила:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1 296 514	241 638	100 445	40 381	1 678 978
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	288 660	-	-	-	288 660
Торговые ценные бумаги	1 877 619	202 800	-	-	2 080 419
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	717 881	-	-	717 881
Кредиты банкам	258 260	61 957	-	-	320 217
Кредиты и авансы клиентам	7 668 660	2 477 215	249 295	-	10 395 170
Основные средства и нематериальные активы	914 421	-	-	-	914 421
Прочие активы	82 676	134 633	306	-	217 615
<b>Итого активов</b>	<b>12 386 810</b>	<b>3 836 124</b>	<b>350 046</b>	<b>40 381</b>	<b>16 613 361</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	91 403	530 120	1 053	1 257	623 833
Средства клиентов	8 969 596	2 077 215	842 693	21 082	11 910 586
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 670 354	314 219	32 661	-	2 017 234
Прочие заемные средства	41 947	49 285	-	-	91 232
Прочие обязательства	29 738	17 831	-	-	47 569
Отложенное налоговое обязательство	29 894	-	-	-	29 894
<b>Итого обязательств</b>	<b>10 832 932</b>	<b>2 988 670</b>	<b>876 407</b>	<b>22 339</b>	<b>14 720 348</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>1 553 878</b>	<b>847 454</b>	<b>(526 361)</b>	<b>18 042</b>	<b>1 893 013</b>
<b>Валютные производные инструменты (см. Примечание 29)</b>	<b>458 379</b>	<b>(909 271)</b>	<b>453 724</b>	<b>-</b>	<b>2 832</b>
<b>Чистая балансовая позиция, исключая валютные производные финансовые инструменты</b>	<b>2 012 257</b>	<b>(61 817)</b>	<b>(72 637)</b>	<b>18 042</b>	<b>1 895 845</b>
<b>Обязательства кредитного характера (см. Примечание 29)</b>	<b>97 810</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>97 810</b>

Позиция Группы по валютным производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость соответствующей валюты на отчетную дату, которую Группа согласилась купить (положительная сумма) или продать (отрицательная сумма). В Примечании 29 суммы в разбивке по валютам представлены развернутым итогом. Чистая общая сумма представляет справедливую стоимость производных финансовых инструментов.

**28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Группа предоставляет кредиты и авансы в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям 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, кредитов, гарантий и других требований по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей уверенности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и пассивами Банка.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2005 года по договорным срокам, оставшимся до востребования и погашения, кроме 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. Некоторые активы и обязательства, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

Просроченные активы классифицируются на основании ожидаемой даты погашения. Все торговые ценные бумаги отнесены к категории «До востребования и менее 1 месяца», так как данный портфель носит торговый характер и, по мнению руководства, такой подход лучше отражает позицию по ликвидности Группы. Средства на счетах обязательных резервов в Центральном банке Российской Федерации отнесены к категории «До востребования и менее 1 месяца», так как большая часть обязательств, к которым относятся эти остатки, также включена в эту категорию.

**28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности на 31 декабря 2005 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	4 556 945	-	-	-	4 556 945
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	500 453	-	-	-	500 453
Торговые ценные бумаги	3 024 055	-	-	-	3 024 055
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	-	-	327 488	327 488
Кредиты банкам	1 664 177	142 521	-	280 123	2 086 821
Кредиты и авансы клиентам	2 149 740	7 030 079	6 959 962	2 904 795	19 044 576
Отложенный налоговый актив	-	-	-	1 107	1 107
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	1 394 328	1 394 328
Прочие активы	137 381	15 732	7 672	38 184	198 969
<b>Итого активов</b>	<b>12 032 751</b>	<b>7 188 332</b>	<b>6 967 634</b>	<b>4 946 025</b>	<b>31 134 742</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	669 971	623 713	-	-	1 293 684
Средства клиентов	12 489 501	5 476 489	1 393 246	4 078 975	23 438 211
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 609 530	846 928	364 886	3 890	2 825 234
Прочие заемные средства	-	-	-	35 926	35 926
Прочие обязательства	33 182	103 683	-	17 839	154 704
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	70 349	70 349
<b>Итого обязательств</b>	<b>14 802 184</b>	<b>7 050 813</b>	<b>1 758 132</b>	<b>4 206 979</b>	<b>27 818 108</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>(2 769 433)</b>	<b>137 519</b>	<b>5 209 502</b>	<b>739 046</b>	<b>3 316 634</b>
<b>Совокупный разрыв на 31 декабря 2005 года</b>	<b>(2 769 433)</b>	<b>(2 631 914)</b>	<b>2 577 588</b>	<b>3 316 634</b>	



**28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности на 31 декабря 2004 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1 678 978	-	-	-	1 678 978
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	288 660	-	-	-	288 660
Торговые ценные бумаги	2 080 419	-	-	-	2 080 419
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	-	-	717 881	717 881
Кредиты банкам	320 217	-	-	-	320 217
Кредиты и авансы клиентам	1 057 526	3 486 421	3 758 225	2 092 998	10 395 170
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	914 421	914 421
Прочие активы	45 665	154 355	6 137	11 458	217 615
<b>Итого активов</b>	<b>5 471 465</b>	<b>3 640 776</b>	<b>3 764 362</b>	<b>3 736 758</b>	<b>16 613 361</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	95 374	528 459	-	-	623 833
Средства клиентов	8 866 605	2 907 524	136 320	137	11 910 586
Выпущенные долговые ценные бумаги	589 126	1 138 014	290 094	-	2 017 234
Прочие заемные средства	1 290	-	41 947	47 995	91 232
Прочие обязательства	12 375	35 179	15	-	47 569
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	29 894	29 894
<b>Итого обязательств</b>	<b>9 564 770</b>	<b>4 609 176</b>	<b>468 376</b>	<b>78 026</b>	<b>14 720 348</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>(4 093 305)</b>	<b>(968 400)</b>	<b>3 295 986</b>	<b>3 658 732</b>	<b>1 893 013</b>
<b>Совокупный разрыв на 31 декабря 2004 года</b>	<b>(4 093 305)</b>	<b>(5 061 705)</b>	<b>(1 765 719)</b>	<b>1 893 013</b>	

**28 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. 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 понесения 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 своим заемщикам пролонгировать кредитные договора, при этом срок пролонгации отдельно оговаривается в кредитном договоре. Клиентам разрешено продлевать срок погашения кредита при условии утверждения пролонгации Кредитным комитетом и/или Правлением Банка. Возможность пролонгации обычно используется большинством заемщиков Группы. Ниже представлены приблизительные ожидаемые сроки погашения кредитов и авансов клиентам и возникающий совокупный разрыв ликвидности Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года, при условии что возможность пролонгации будет использована всеми заемщиками и утверждена Правлением Банка:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Кредиты и авансы клиентам	1 430 564	5 021 799	6 065 030	6 527 183	19 044 576
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>(3 488 609)</b>	<b>(1 870 761)</b>	<b>4 314 570</b>	<b>4 361 434</b>	<b>3 316 634</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2005 года</b>	<b>(3 488 609)</b>	<b>(5 359 370)</b>	<b>(1 044 800)</b>	<b>3 316 634</b>	

Влияние возможности пролонгации на совокупный разрыв ликвидности Группы по состоянию на 31 декабря 2004 года являлось несущественным.

Руководство Группы считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих 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 финансирования деятельности Группы.

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Требования по ликвидности в отношении гарантий и аккредитивов значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно 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 потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

**28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Риск процентной ставки.** Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы на 31 декабря 2005 года. Активы и обязательства Группы отражены в таблице по балансовой стоимости и отнесены к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной даты контрактного изменения процентных ставок или сроков размещения и привлечения.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 меся- цев	От 6 до 12 меся- цев	Более 1 года	Не принося- щие процент- ного дохода/ расхода	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	4 556 945	-	-	-	-	4 556 945
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	500 453	-	-	-	-	500 453
Торговые ценные бумаги	3 004 878	-	-	-	19 177	3 024 055
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	-	-	327 488	-	327 488
Кредиты банкам	1 664 177	142 521	-	280 123	-	2 086 821
Кредиты и авансы клиентам	2 149 740	7 030 079	6 959 962	2 904 795	-	19 044 576
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	1 107	1 107
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	1 394 328	1 394 328
Прочие активы	-	-	-	-	198 969	198 969
<b>Итого активов</b>	<b>11 876 193</b>	<b>7 172 600</b>	<b>6 959 962</b>	<b>3 512 406</b>	<b>1 613 581</b>	<b>31 134 742</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	669 971	623 713	-	-	-	1 293 684
Средства клиентов	12 489 501	5 476 489	1 393 246	4 078 975	-	23 438 211
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 609 530	846 928	364 886	3 890	-	2 825 234
Прочие заемные средства	-	-	-	35 926	-	35 926
Прочие обязательства	-	-	-	-	154 704	154 704
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	70 349	70 349
<b>Итого обязательств</b>	<b>14 769 002</b>	<b>6 947 130</b>	<b>1 758 132</b>	<b>4 118 791</b>	<b>225 053</b>	<b>27 818 108</b>
<b>Чистый разрыв между процентными активами и обязательствами</b>	<b>(2 892 809)</b>	<b>225 470</b>	<b>5 201 830</b>	<b>(606 385)</b>	<b>1 388 528</b>	<b>3 316 634</b>
<b>Совокупный разрыв между процентными активами и обязательствами на 31 декабря 2005 года</b>	<b>(2 892 809)</b>	<b>(2 667 339)</b>	<b>2 534 491</b>	<b>1 928 106</b>	<b>3 316 634</b>	

**28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы на 31 декабря 2004 года.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Не принося- щие процент- ного дохода/ расхода	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	1 678 978	-	-	-	-	1 678 978
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	288 660	-	-	-	-	288 660
Торговые ценные бумаги	1 968 112	-	-	-	112 307	2 080 419
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	-	-	717 881	-	717 881
Кредиты банкам	320 217	-	-	-	-	320 217
Кредиты и авансы клиентам	1 057 526	3 486 421	3 758 225	2 092 998	-	10 395 170
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	914 421	914 421
Прочие активы	-	-	-	-	217 615	217 615
<b>Итого активов</b>	<b>5 313 493</b>	<b>3 486 421</b>	<b>3 758 225</b>	<b>2 810 879</b>	<b>1 244 343</b>	<b>16 613 361</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	95 374	528 459	-	-	-	623 833
Средства клиентов	8 866 605	2 907 524	136 320	137	-	11 910 586
Выпущенные долговые ценные бумаги	589 126	1 138 014	290 094	-	-	2 017 234
Прочие заемные средства	1 290	-	41 947	47 995	-	91 232
Прочие обязательства	-	-	-	-	47 569	47 569
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	29 894	29 894
<b>Итого обязательств</b>	<b>9 552 395</b>	<b>4 573 997</b>	<b>468 361</b>	<b>48 132</b>	<b>77 463</b>	<b>14 720 348</b>
<b>Чистый разрыв между процентными активами и обязательствами</b>	<b>(4 238 902)</b>	<b>(1 087 576)</b>	<b>3 289 864</b>	<b>2 762 747</b>	<b>1 166 880</b>	<b>1 893 013</b>
<b>Совокупный разрыв между процентными активами и обязательствами на 31 декабря 2004 года</b>	<b>(4 238 902)</b>	<b>(5 326 478)</b>	<b>(2 036 614)</b>	<b>726 133</b>	<b>1 893 013</b>	

**28 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Группа подвержена риску влияния изменений процентных ставок на денежные потоки в результате своей деятельности по предоставлению кредитов и авансам клиентам и другим банкам по фиксированным процентным ставкам в суммы и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков депозитов и прочих заемных средств с фиксированными процентными ставками. На практике процентные ставки, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Комитет по управлению активами и пассивами Банка устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Группа обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок в разрезе валют по видам основных долговых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств.

	2005				2004			
	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочие	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочие
<b>% в год</b>								
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	0,58	2,29	1,81	0,75	0,30	0,00	0,00	0,00
Долговые торговые ценные бумаги	7,07	5,78	-	-	7,55	4,65	-	-
Прочие долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	5,32	-	-	-	5,78	-	-
Кредиты банкам	7,73	5,25	-	-	9,53	5,73	-	-
Кредиты и авансы клиентам	13,69	13,76	15,83	-	15,50	14,60	16,70	-
<b>Обязательства</b>								
Средства других банков	3,41	6,08	2,46	0,00	6,50	4,98	0,00	0,00
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	0,61	0,12	0,12	0,11	0,12	0,03	0,03	0,00
- срочные депозиты	8,80	7,50	8,13	-	8,54	7,40	6,97	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	6,27	9,36	8,68	-	8,38	9,23	8,08	-
Прочие заемные средства	-	4,43	-	-	19,85	5,75	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

## 29 Условные обязательства и производные финансовые инструменты.

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности Группы со стороны третьих лиц появляются претензии в судебные органы в отношении деятельности Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и соответственно не требуется формирование резерва на покрытие возможных убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. В результате могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени. Три предшествующих календарных года остаются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции со связанными сторонами и операции с несвязанными сторонами, если разница между аналогичными рыночными операциями с двумя различными контрагентами превышает 20%. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует.

Существующее российское налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно российским правилам бухгалтерского учета. Соответственно, Группа может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные российским налоговым законодательством, с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Консолидированный отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли Группы до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной консолидированной финансовой отчетности.

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2005 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2004 года: резерв не был сформирован).

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2005 года у Группы не было значительных обязательств капитального характера (2004 года: ноль).

**29 Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)**

**Обязательства по операционной аренде.** Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Менее 1 года	13 209	8 066
От 1 до 5 лет	7 661	13 238
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>20 870</b>	<b>21 304</b>

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством Группы для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена кредитному риску на конец года в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера Группы составляют.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Гарантии выданные	372 507	39 397
Неиспользованные кредитные линии	274 355	-
Непокрытые импортные аккредитивы	201 690	-
Аккредитивы по расчетам между резидентами	79 500	60 000
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(12 053)	(1 587)
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>915 999</b>	<b>97 810</b>

Общая сумма задолженности по гарантиям, аккредитивам и неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. На 31 декабря 2005 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила приблизительно 915 999 тысяч рублей (2004 год: 97 810 тысяч рублей).



**29 Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)**

**Активы, находящиеся на хранении.** Данные активы не отражаются в консолидированном балансе, так как они не являются активами Группы. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. В соответствии с общепринятой деловой практикой, страхового покрытия для данных активов не предусмотрено. Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2005	2004
	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость
Корпоративные акции, находящиеся на хранении в:		
- Петербургской центральной регистрационной компании	14 430	34 473
- Депозитарной клиринговой компании	68	82
- Национальном депозитарном центре	68	70
- других регистраторов и депозитариях	12 036	8 137
- реестрах эмитентов акций	171 176	171 083
ОФЗ, находящиеся на хранении в:		
- Национальном депозитарном центре	-	403
МКО, находящиеся на хранении в:		
- Санкт-Петербургском расчетно-депозитарном центре	59	227
Еврооблигации Российской Федерации, находящиеся на хранении в:		
- Национальном депозитарном центре	29	28

**Активы, находящиеся в залоге.** На 31 декабря 2005 года Группа имела следующие активы, используемые в качестве обеспечения:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2005		2004	
		Заложенные активы	Связанное обязательство	Заложенные активы	Связанное обязательство
Торговые ценные бумаги	8, 15	466 582	434 269	427 298	409 770
Основные средства	12	-	-	87 182	-
<b>Итого</b>		<b>466 582</b>	<b>434 269</b>	<b>514 480</b>	<b>409 770</b>

Кроме того, обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации на сумму 500 453 тысячи рублей (2004 год: 288 660 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.



**29 Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)**

**Производные финансовые инструменты.** Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным и фьючерсным контрактам, заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам представлены в таблице ниже. В таблицу включены общие суммы по сделкам до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по видам финансовых инструментов, а также контракты с датой валютирования после 31 декабря 2005 года. Эти сделки имеют краткосрочный характер.

	2005		2004	
	Форварды по чистым активам	Форварды по чистым обязатель- ствам	Форварды по чистым активам	Форварды по чистым обязатель- ствам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Валютные форвардные контракты: справедливая стоимость на отчетную дату:</b>				
- Дебиторской задолженности в долларах США, погашаемой при расчете (+)	345 426	85 189	-	262 448
- Кредиторской задолженности в долларах США, выплачиваемой при расчете (-)	(458 289)	(951 852)	(894 232)	(138 744)
- Дебиторской задолженности в евро, погашаемой при расчете (+)	170 925	922 995	718 398	-
- Кредиторской задолженности в евро, выплачиваемой при расчете (-)	(341 850)	(85 463)	-	(264 673)
- Дебиторской задолженности в российских рублях, погашаемой при расчете (+)	287 900	19 992	180 935	138 700
	2005		2004	
	Фьючерсы по чистым активам	Фьючерсы по чистым обязатель- ствам	Фьючерсы по чистым активам	Фьючерсы по чистым обязатель- ствам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Валютные фьючерсные контракты: справедливая стоимость на отчетную дату:</b>				
- Дебиторской задолженности в долларах США, погашаемой при расчете (+)	34 539	57 565		
- Кредиторской задолженности в долларах США, выплачиваемой при расчете (-)	(561 259)	(811 667)	-	-
- Дебиторской задолженности в российских рублях, погашаемой при расчете (+)	561 259	811 667	-	-
- Кредиторской задолженности в российских рублях, погашаемой при расчете (-)	(34 539)	(57 565)	-	-
<b>Чистая справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов</b>	<b>13, 18</b>	<b>4 112</b>	<b>5 101</b>	<b>(2 269)</b>

В 2005 году Группа отразила чистый убыток по операциям с указанными выше производными финансовыми инструментами в сумме 5027 тысяч рублей (2004 год: чистая прибыль 2 832 тысячи рублей) по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой».

### 30 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. Хотя при определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация не всегда может точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

**Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.** Денежные средства и их эквиваленты, торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, производные финансовые инструменты и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен, за исключением некоторых инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по которым внешние независимые рыночные котировки отсутствуют. Справедливая стоимость этих ценных бумаг была определена руководством Группы на основании анализа прочей информации, такой как финансовая информация о компаниях-объектах инвестиций, а также на основании применения других методов оценки. В ходе применения методов оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. Замена применяемых допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

**Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Расчетная справедливая стоимость размещенных средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от уровня кредитного рейтинга заемщика и срока погашения и варьируются от 12,0% до 16,5% в год (2004 год: от 12,5% до 18,0% в год). См. Примечания 10 и 11 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Расчетная справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. См. Примечания 14, 15, 16 и 17 в отношении расчетной справедливой стоимости средств других банков, средств клиентов, выпущенных долговых ценных бумаг и прочих заемных средств соответственно.

**Производные финансовые инструменты.** Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости в качестве активов, когда их справедливая стоимость является положительной, и в качестве обязательств, когда справедливая стоимость является отрицательной. См. Примечания 29 и 3.

**31 Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности 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. Группа применяет все изменения к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» ретроспективно и представляет новую информацию в отношении сумм, представленных в отчетности за сравнительный период.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции с акционерами, руководителями Группы, и компаниями находящимися под контролем акционеров и руководства Группы. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций и прочие операции. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2005 года по операциям со связанными сторонами:

	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Корреспондентские счета и кредиты «овернайт» в других банках	-	-	264
Кредиты банкам (с договорной процентной ставкой 9,0-11,0% годовых)	-	-	268 746
Резерв под обесценение кредитов банкам	-	-	(12 362)
Кредиты и авансы клиентам (с договорной процентной ставкой 12,0 – 21,0% годовых)	79 427	3 155	12 905
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(6 662)	-	(1 027)
Средства клиентов (с договорной процентной ставкой 5,5-11,3% годовых)	103 331	50 020	471 142

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2005 год:

	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Процентные доходы	6 967	365	21 357
Процентные расходы	(3 962)	(3 841)	(12 098)
Восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	246	231	47 540
Комиссионные доходы	67	-	947

**31 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2005 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Акционеры</b>	<b>Руководство Группы</b>	<b>Компании под общим контролем</b>
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	67 227	4 223	15 633 938
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	43 238	5 429	15 925 855

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2004 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Акционеры</b>	<b>Руководство Группы</b>	<b>Компании под общим контролем</b>
Корреспондентские счета и кредиты «овернайт» в других банках	-	-	34 476
Кредиты банкам (с договорной процентной ставкой 9,0-11,0% годовых)	-	-	153 848
Резерв под обесценение кредитов банкам	-	-	(3 077)
Кредиты и авансы клиентам (с договорной процентной ставкой 1,0 – 21,0% годовых)	55 438	4 361	419 720
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(6 908)	(231)	(57 852)
Средства банков (с договорной процентной ставкой 0,0%)	-	-	9 723
Средства клиентов (с договорной процентной ставкой 11,0-13,0% годовых)	47 387	28 613	15 879
Гарантии, полученные Группой на конец года	-	-	28 728

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2004 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Акционеры</b>	<b>Руководство Группы</b>	<b>Компании под общим контролем</b>
Процентные доходы	6 452	560	12 815
Процентные расходы	(4 844)	(2 815)	(4 656)
(Создание) / восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	(2 645)	1 436	(14 060)
Комиссионные доходы	103	-	79
Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	-	-	(14 440)

**31 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2004 года представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Акционеры</b>	<b>Руководство Группы</b>	<b>Компании под общим контролем</b>
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	43 900	4 485	13 431 077
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	31 092	23 158	13 445 087

В 2005 году общая сумма вознаграждения членам Наблюдательного Совета и Правления Банка, включая пенсионные взносы и единовременные выплаты, составила 103 900 тысяч рублей (2004 года: 24 534 тысяч рублей).

**32 Выбытия**

По состоянию на 31 декабря 2004 года Группа продала все доли участия в уставном капитале страховой компании «Гайде» и «Генеральной Страховой Компании» и 48,00% в уставном капитале лизинговой компании «Санкт-Петербург». Убыток от деятельности данных дочерних компаний составил 173 998 тысяч рублей (без учета доли меньшинства) за период с 1 января по 31 декабря 2004 года, что нашло свое отражение в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2004 год. Активы и обязательства дочерних компаний на дату продажи детально представлены в таблице ниже:

	<b>Прим. «Генеральная страховая компания»</b>	<b>«Страховая компания «Гайде»</b>	<b>Лизинговая компания «Санкт-Петербург»</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	96 890	42 654	2 057	141 601
Кредиты банкам	5 901	5 095	111 881	122 877
Кредиты и авансы клиентам	123 320	27 062	-	150 382
Торговые ценные бумаги	-	9 874	-	9 874
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8 899	13 675	-	22 574
Прочие активы	35 013	13 940	97	49 050
Отложенный налоговый актив	130 329	38 190	10 901	179 420
Средства банков	48 065	9 243	-	57 308
Прочие обязательства	(535 884)	(157 759)	(130 393)	(824 036)
<b>Справедливая стоимость чистых активов/ (обязательств) дочерней компании</b>	<b>(87 467)</b>	<b>1 974</b>	<b>(5 457)</b>	<b>(90 950)</b>
За вычетом проданной доли меньшинства	-	(686)	-	(686)
<b>Общая балансовая стоимость выбывших чистых активов/(обязательств)</b>	<b>(87 467)</b>	<b>1 288</b>	<b>(2 620)</b>	<b>(88 799)</b>
<b>Общая стоимость выбытия</b>	<b>684</b>	<b>5 453</b>	<b>1</b>	<b>6 138</b>
За вычетом справедливой стоимости дебиторской задолженности по продаже	13 (684)	(5 453)	-	(6 137)
За вычетом денежных средств и их эквивалентов проданных дочерних компаний	(96 890)	(42 654)	-	(139 544)
<b>Приток/ (отток) денежных средств при выбытии</b>	<b>(96 890)</b>	<b>(42 654)</b>	<b>1</b>	<b>(139 543)</b>

### **32 Выбытия (продолжение)**

Группа отразила прибыль от продажи акций в дочерних компаниях в размере 94 937 тысяч рублей в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2004 год. Остаток отрицательной доли меньшинства в размере 2 620 тысяч рублей был учтен в составе консолидированных собственных средств акционеров Группы. Дебиторская задолженность по продаже инвестиций в сумме 6 137 тысяч рублей была погашена в июне 2005 года.

В конце 2004 года совместным предприятием, созданным Группой с одним из акционеров Группы в январе 2004 года, были реализованы инвестиции в недвижимость для целей перепродажи. Согласно договоренности между участниками совместного предприятия, выручка, полученная от реализации, была использована для погашения обязательств совместного предприятия перед строительной компанией, а остаток разделен между Группой и акционером в оговоренной пропорции. В результате в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2004 год Группа отразила свою часть в общем убытке от продажи инвестиционного имущества в размере 16 139 тысяч рублей.

В консолидированном балансе по состоянию на 31 декабря 2004 года Группа отразила свою долю активов и обязательств в совместном предприятии. А именно, дебиторская задолженность по продаже инвестиций в недвижимость для целей перепродажи раскрыта в составе прочих активов в размере 132 672 тысяч рублей. Соответствующее обязательство в размере 17 831 тысячи рублей, представляющее собой средства к уплате строительной компании, раскрыто в рамках прочих обязательств. Основная часть дебиторской задолженности по продаже инвестиций в недвижимость для целей перепродажи была погашена в июне 2005 года. Остаток дебиторской задолженности и обязательство перед строительной компанией в равной сумме 17 831 тысячи рублей были погашены в феврале 2006 года. См. Примечания 13 и 18.

### **33 События после отчетной даты**

22 марта 2006 года Центральный Банк Российской Федерации зарегистрировал выпуск неконвертируемых процентных облигаций Банка номиналом 1 000 000 тысяч рублей.