



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

# Квартальный отчет

за период, закончившийся  
31 марта 2011 года

## Содержание

Отчет совета и правления Банка	3
Основная информация	4
Состав консолидированной группы	5
Акционеры банка	6
Состав совета и правления банка	7
Структура банка	8
Стратегия и цели деятельности банка	9
Управление рисками	10
Отчет о прибылях и убытках	17
Балансовый отчет	18
Показатели деятельности	19

## Отчет совета и правления банка

Дамы и господа,

уважаемые акционеры, клиенты и партнеры Aizkraukles banka,

Закончившийся первый квартал 2011 года подтвердил, что темпы восстановления экономики в Латвии и мире набирают силу. Это положительно отражается на финансовых рынках и позволяет Банку выполнить финансовые планы, установленные в начале года, и даже превзойти их.

Главной задачей руководства в 2011 году является обеспечение расширения деятельности Концерна и Банка и повышение рентабельности, наряду с развитием и улучшением методов управления рисками деятельности. Мы с удовольствием можем отметить, что результаты первого квартала 2011 года свидетельствуют об успешном ходе выполнения этой задачи. Это еще раз подтверждает эффективность выбранной банком стратегии.

С учетом запланированного роста кредитного портфеля, объема вкладов и комиссионных доходов, руководство Концерна и Банка в финансовом отчете за 2010 год выразило уверенность, что в 2011 году предприятие будет работать с прибылью. Концерн завершил отчетный период с прибылью в размере 5 миллионов латов. Необходимо отметить, что все важнейшие показатели деятельности Банка, включая достаточность капитала и ликвидность, сохраняются на высоком уровне. Показатель ликвидности Банка на 31 марта 2011 года достиг 71,53%, что превышает запланированный Банком уровень. В то же время показатель достаточности капитала Банка на 31 марта 2011 года составил 12,28%.

### Финансовые результаты

Финансовые показатели Банка за первый квартал 2011 года подтверждают, что год начался стремительным ростом банка и его финансовых показателей.

Продолжает увеличиваться объем вкладов и активов Банка. С начала 2011 года объем вкладов вырос на 40,4 миллиона латов, или 3,2%, и достиг 1,29 миллиарда латов. Общий рост вкладов на 2011 год запланирован в размере 15%. Банк уже с 2009 года является лидером по объему привлеченных вкладов предприятий среди кредитных учреждений Латвии.

Объем активов Банка на 31 марта 2011 года составил 1,4 миллиарда латов. С начала года объем активов вырос на 4,4%, т. е. общий объем увеличился еще на 60 миллионов латов. Банк продолжил осуществлять инвестиции в ценные бумаги. Общий объем портфеля ценных бумаг на 31 марта 2011 года составил 401,8 миллиона латов. Годовая доходность портфеля ценных бумаг за отчетный год составила 4,4%.

Брутто-объем кредитного портфеля Банка на конец марта был равен 572,8 миллионам латов. Соблюдая осмотрительность при оценке качества кредитного портфеля, Банк продолжил формировать накопления по ненадежным долгам. Общий объем накоплений по небанковским кредитам достиг 63,8 миллионов латов, что составляет 11% от брутто-объема кредитного портфеля.

Доходы Банка от основной деятельности до формирования накоплений на 31 марта 2011 года составили 13 миллионов латов.

Показатель рентабельности собственного капитала ROE на 31 марта 2011 года был равен 20,03%, а показатель рентабельности активов ROA достиг 1,05%.

Выражаем благодарность нашим акционерам и клиентам за проявленное доверие и благодарим сотрудников Банка за вклад в развитие Банка!

Председатель совета

**Александр Бергманис**

Председатель правления

**Эрнест Бернис**

## Основная информация

АО Aizkraukles banka (именуемое в дальнейшем Банк) было зарегистрировано как акционерное общество в Айзкраукле, Латвийская Республика, 17 сентября 1993 года, регистрационный номер - 50003149401. В настоящее время юридический адрес Банка - Рига, улица Элизабетес, 23.

Банк осуществляет свою деятельность в соответствии с правовыми актами Латвийской Республики и выданной Банком Латвии лицензией, которая позволяет оказывать все финансовые услуги, предусмотренные законом "О кредитных учреждениях".

Основными направлениями деятельности Концернa и Банка являются инвестиционные услуги, расчетные продукты, управление финансовыми ресурсами, финансовые консультации и управление недвижимым имуществом.

У Концернa и Банка есть центральный офис и два кредитных центра в Риге, представительства в Азербайджане - Баку, в Беларуси - Минске, в Казахстане - Алматы, в России - Москве, в Санкт-Петербурге и в Екатеринбурге, в Украине – Киеве (с филиалом в Одессе), в Узбекистане - Ташкенте и в Таджикистане - Душанбе.

Ревизию финансовой отчетности Концернa и Банка, которая подготовлена последовательно применяя Международные стандарты финансовой отчетности, принятые в Европейском союзе и правила Комиссии рынка финансов и капитала по подготовке годового отчета и консолидированного годового отчета банков, брокерского общества вложений и общества по управлению вложениями, проводит ООО „Ernst & Young Baltic”, регистрационный номер - 40003593454, Латвийская Республика, Рига, ул. Muižas 1.

Настоящий публичный квартальный отчет подготовлен в соответствии с утвержденными Комиссией рынка финансов и капитала «Правилами подготовки публичных квартальных отчетов банков» с целью предоставления информации о финансовом положении и показателях деятельности Концернa и Банка.

Финансовые отчеты составлены в тысячах латов (LVL '000), если не указано иное.

## Состав концерна на 31 марта 2011 года

Название коммерческого общества	Регистрационный номер	Адрес места регистрации	Вид деятельности коммерческого общества*	Доля в основном капитале (%)	Доля прав голоса в коммерческом обществе (%)	Основание включения в группу**
IPAS "AB.LV Asset Management"	40003814724	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	IPS	100	100	MS
IBAS "AB.LV Capital Market"	40003814705	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	IBS	100	100	MS
АО "AB Konsultācijas"	40003540368	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ООО "AB.LV Corporate Services"	40103283479	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
КО "AB.LV Transform Partnership"	40103260921	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CFI	99.9997	99.9997	KS
ООО "AB.LV Transform Investments"	40103191969	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ООО "AB.LV Transform 1"	40103193211	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ООО "AB.LV Transform 2"	40103193033	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ООО "AB.LV Transform 3"	40103193067	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ООО "AB.LV Transform 4"	40103210494	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ООО "AB.LV Transform 6"	40103237323	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ООО "AB.LV Transform 7"	40103237304	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ООО "AB.LV Transform 8"	40103240484	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ООО "AB.LV Transform 9"	40103241210	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ООО "AB.LV Transform 10"	50103247681	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ООО "AB.LV Transform 11"	40103258310	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ООО "AB.LV Transform 12"	40103290273	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ООО "AB.LV Transform 13"	40103300849	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ООО "AB.LV Transform 14"	50103313991	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ООО "AB.LV Transform 15"	40103344858	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ООО "Elizabetes 21a"	50003831571	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	91.6	91.6	MS
ООО "New Hanza City"	40103222826	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ООО "AB.LV Private Equity Management"	40103286757	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
КО "AB.LV Private Equity Fund 2010"	40103307758	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CFI	100	100	KS
ООО "Gas Stream"	42103047436	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	49	49	MS
ООО "Bio Future"	42103047421	Элизабетес 23, Рига, LV-1010	CKS	49	49	MS

\* BNK – банк, APS – страховое общество, PAP – перестрахователь, APP – страховое общество-управляющий, IBS – брокерское общество, IPS – общество по управлению вложениями, PFO – пенсионный фонд, CFI – другое финансовое учреждение, FPS – финансовое общество-управляющий, CKS – другое коммерческое общество.

\*\* MS – дочернее общество; KS – совместное общество; MAS – материнское общество.

## Акционеры и группы связанных акционеров банка на 31 марта 2011 года

Акционеры	Количество акций с правом голоса	Номинальная стоимость акций в латах	Доля в основном капитале Банка (%)	Доля в основном капитале Банка в латах
<b>Группа связанных акционеров</b>				
Эрнестс Бернис	46,212	150	42.01	6,931,800
Ника Берне	1,030	150	0.94	154,500
<b>Всего группа связанных акционеров</b>	<b>47,242</b>		<b>42.95</b>	<b>7,086,300</b>
Олег Филь	47,241	150	42.95	7,086,150
Прочие акционеры	15,517	150	14.10	2,327,550
<b>Всего</b>	<b>110,000</b>		<b>100.00</b>	<b>16,500,000</b>

## Совет и правление банка

### Совет Банка:

**Председатель совета:**

Александр Бергманис

**Заместитель председателя совета:**

Янис Кригерс

**Член совета:**

Игорь Раппопорт

### Правление Банка:

**Председатель правления:**

Эрнест Бернис – исполнительный директор (CEO)

**Заместитель председателя правления:**

Олег Филь – заместитель исполнительного директора (dCEO)

**Члены правления:**

Александр Паже – директор по соответствию (CCO)

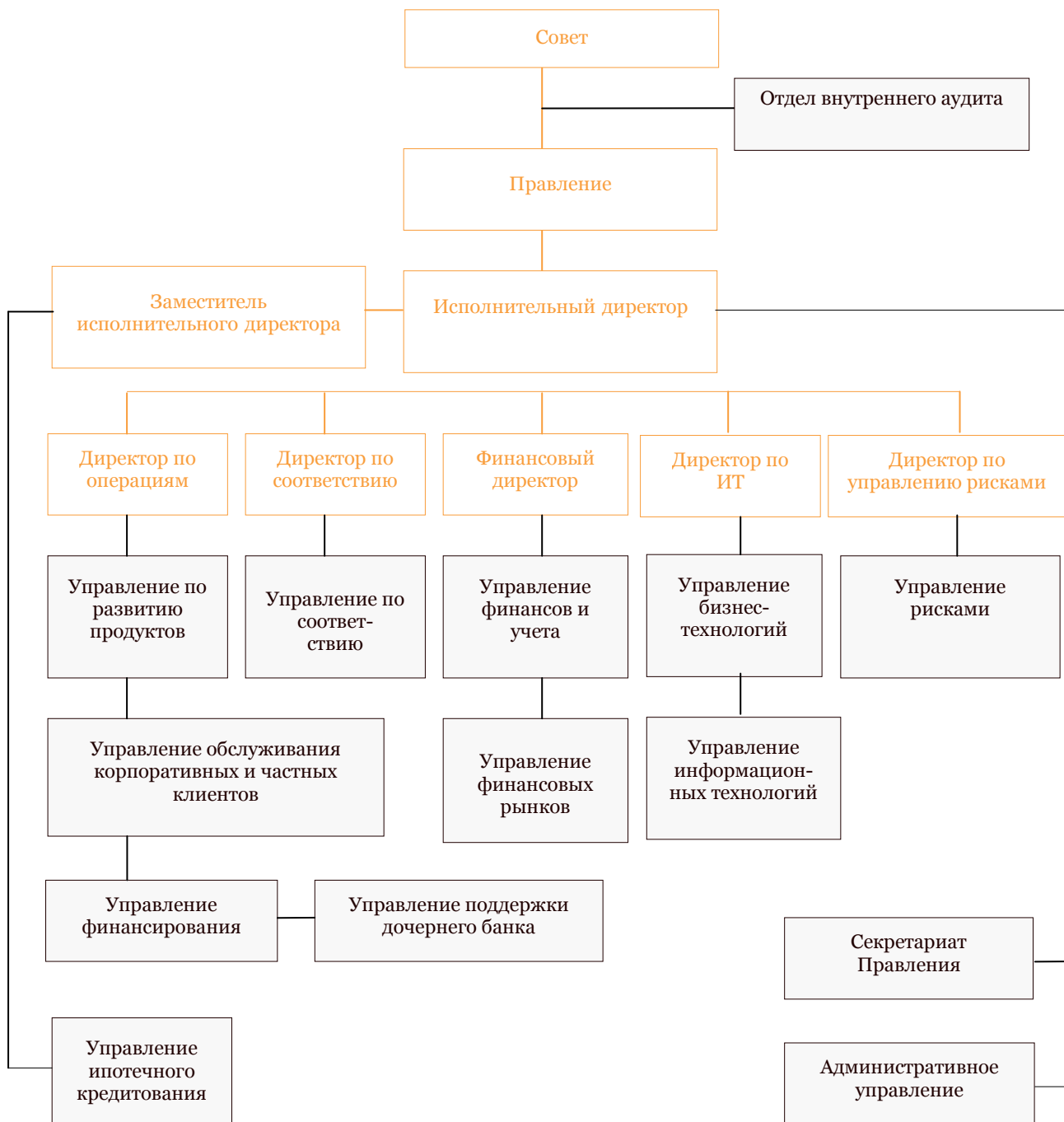
Роланд Цитаев – директор по ИТ (CIO)

Вадим Рейнфельд – директор по операциям (COO)

Эдгар Павлович – директор по управлению рисками (CRO)

Марис Каннениекс – финансовый директор (CFO)

## Структура банка



Дополнительную информацию смотрите на нашей домашней странице <http://www.ablv.com/lv/about/offices>



## Стратегия и цели деятельности банка

Основными направлениями деятельности Банка являются инвестиционные услуги, расчетные продукты и управление финансовыми ресурсами.

Банк действует в соответствии с законодательством ЛР и выданной Банком Латвии лицензией, которая позволяет ему оказывать все финансовые услуги, предусмотренные законом «О кредитных учреждениях».

### Миссия банка

Задачи деятельности Aizkraukles banka обусловлены той уникальной ситуацией, в которой находится Латвия и ее финансовая система.

Наша миссия — стать ведущим независимым частным банком в Восточной Европе, объединяющим все банковские услуги, в том числе управление активами и предоставление консультаций, в одном предложении, адаптированном для нужд клиентов.

### Ценности банка

#### Что для нас важнее прибыли!

##### **Этика**

Банковский бизнес — это часть нашей жизни. Наши деловые стандарты точно такие же, как и в других сферах человеческой деятельности: с клиентами, сотрудниками и обществом говорить открыто, выполнять обещанное, не принимать участия в сомнительных с точки зрения морали и закона сделках.

##### **Удовлетворенность клиентов**

Банковский бизнес — бизнес услуг. Предоставление услуг не может происходить в отсутствие клиентов, которые этими услугами пользуются. Банковское дело не будет успешным, если клиенты не удовлетворены уровнем сервиса. Чтобы наши клиенты были довольны:

мы должны предоставить только те услуги, которые лучше всего соответствуют индивидуальным нуждам каждого клиента. Для определения этих индивидуальных нужд необходим диалог с клиентом, позитивное и эластичное отношение к клиенту, компетенция и умение обслуживать клиентов, что всё вместе взятое рождает у клиента желание сотрудничать с банком постоянно.

мы должны превзойти ожидания клиентов — предоставить сервис лучше, чем тот, на который они рассчитывали.

##### **Управление рисками**

Банковское дело — бизнес с высоким риском. Для получения прибыли нам необходимо грамотно управлять рисками. Чтобы снизить риски требуется тщательно и осмотрительно их оценивать. Нельзя работать с тем, чего не понимаешь. В банке действует система надзора и контроля за финансовыми рисками, благодаря которой мы отслеживаем возможные проблемы, выявляем их и тем самым уменьшаем риски.

##### **Независимость**

AB.LV гордится своим статусом независимого частного банка. Это дает нам возможность работать эффективнее, оперативно принимать решения и нести за них ответственность. Это способствует устранению конфликта интересов, который возможен, если банк является частью группы компаний.

## Управление рисками

Риски являются неотъемлемой частью деятельности Концерн и Банка, и управление рисками является одной из их стратегических ценностей, основанной на уверенности в том, что достижения Концерн и Банка зависят от эффективности управления рисками. Управление рисками позволяет сохранять риски, которым подвергаются Концерн и Банк, на уровне, соответствующем их желанию и способности принимать на себя риски.

В ходе своей коммерческой деятельности Концерн и Банк подвергаются различным рискам, наиболее существенными из которых являются кредитный риск, риск ликвидности и рыночные риски (в т.ч. риск изменения процентных ставок и валютный риск), а также операционный риск.

Управление рисками означает выявление потенциальных рисков, их оценку и контроль.

Процесс управления рисками включает в себя следующее:

- выявление, оценку и измерение существенных рисков;
- установление ограничений и лимитов, определяющих максимально допустимый уровень риска;
- регулярный контроль соблюдения политик и процедур по управлению рисками, а также любых установленных лимитов;
- определение процедур оценки риска и соответствующих ограничений до проведения новых операций (сделок);
- количественную оценку совокупного объема рисков в масштабе Концерн и Банка;
- регулярный пересмотр политик и инструкций, а также их усовершенствование с учетом изменений рынка.

С целью управления этими рисками разработаны специальные политики, утверждаемые советом Банка. Внедрение и эффективность политик по управлению рисками контролируют правление и директор по управлению рисками (CRO), но осуществление находится в компетенции соответствующих структурных подразделений, в частности Управления рисков, чьи функции четко отделены от бизнес-функций.

С целью создания дисциплинированной, консервативной и конструктивной среды управления рисками и их контроля постоянно организуются учебные семинары для работников.

Целью политик по управлению рисками является обеспечение эффективного управления рисками, выявление и анализ рисков, присущих деятельности Концерн и Банка, определение соответствующих лимитов, введение надежных процедур контроля, а также контроль рисков и соответствия их уровня установленным ограничениям с помощью административных средств и средств информационных систем.

Система управления рисками непрерывно совершенствуется с учетом развития деятельности Концерн и Банка, а также финансового рынка. Регулярный контроль этого процесса осуществляет Отдел внутреннего аудита.

### **а) Кредитный риск**

Кредитный риск определяется как вероятность возникновения убытков в результате невыполнения контрагентом или должником своих договорных обязательств перед Концерном или Банком.

#### ***Основные принципы управления кредитным риском***

Управление кредитным риском осуществляется согласно кредитной политике. Концерн и Банк проводят всеобъемлющую оценку платежеспособности клиента и стоимости предлагаемого обеспечения еще до начала сотрудничества с потенциальным контрагентом.

Для оценки платежеспособности частных лиц Банком разработана система присвоения рейтингов, согласно которой клиенты распределяются по группам рейтингов в зависимости от уровня доходов и качества кредитной истории.

Концерн и Банк оценивают платежеспособность предприятий путем проведения финансовой экспертизы каждого нового клиента, а затем финансовое положение заемщика периодически повторно оценивается. Для предприятий установлены факторы риска/ мониторинга, невыполнение которых свидетельствует о возможном повышении уровня кредитного риска еще до проведения Концерном и Банком повторной оценки финансового положения заемщика.

Оценку предоставленного обеспечения проводит независимый оценщик, утвержденный Концерном и Банком. Банк корректирует (в сторону уменьшения) стоимость, установленную независимым оценщиком, если, по его мнению, оценщик не принял во внимание определенные факторы риска. Для обеспечения кредита учитывается сниженная оценка. В качестве обеспечения Банк принимает недвижимость, новые и подержанные автомобили, коммерческий транспорт, товары на таможенном складе или складе клиента, ценные бумаги, технологическое оборудование и машины, дебиторскую задолженность как совокупность вещей и т.д. Концерн и Банк применяют соответствующую максимально допустимую пропорцию выдаваемого кредита, руководствуясь категорией и ликвидностью обеспечения.

Для эффективного управления кредитным риском Комитет оценки активов Банка проводит регулярную оценку активов и внебалансовых обязательств, т. е. определяет их возмещаемую стоимость. По результатам оценки устанавливаются размеры резервов на обесценение кредитов. При оценке активов и внебалансовых обязательств принимается во внимание как специфический, так и общий риск кредитного портфеля.

Банк регулярно проводит анализ качества кредитного портфеля. В качестве одного из критериев оценки используется анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа. Для кредитов, выданных предприятиям, критерии качества включают в себя также результаты и перспективы хозяйственной деятельности заемщика, текущий и прогнозируемый денежный поток для покрытия обязательств, соблюдение факторов риска/ мониторинга, стоимость обеспечения и т.д. .

По мнению Концерна и Банка, наибольшему кредитному риску подвержены кредиты, инвестиции в долговые ценные бумаги с фиксированным доходом и требования к кредитным учреждениям.

Что касается финансовых учреждений, Банк оценивает каждого потенциального контрагента еще до начала сотрудничества, принимая во внимание как его финансовые показатели, так и другие критерии, а затем проводит периодический анализ этих показателей.

Эмитенты, зарегистрированные в какой-либо стране исключительно с целью привлечения средств, отражены согласно стране или региону, где находятся поручители по этим обязательствам.

Кредитный рейтинг, присвоенный ценным бумагам, входящим в портфели ценных бумаг Концерна и Банка, и их эмитентам, отражает кредитный риск, характерный для этих портфелей.

Максимальная величина кредитного риска рассчитана без учета полученного обеспечения и прочих инструментов, ограничивающих кредитный риск. В свою очередь, при расчете минимальной величины кредитного риска принимается во внимание справедливая стоимость полученного обеспечения на дату составления финансовой отчетности.

Максимальная величина кредитного риска, связанного с активами и внебалансовыми обязательствами Концерна и Банка, представлена в анализе концентрации кредитного риска. Банк регулярно проводит стресс-тесты кредитного портфеля, чтобы оценить кредитный риск и выявить возможные критические ситуации.

### **Концентрация кредитного риска**

Для уменьшения риска концентрации Концерн и Банк применяет диверсификацию и систему лимитов. Концерн и Банк устанавливают ограничения величины риска по одному заемщику, географическому региону, отраслевому сегменту, рискованным сделкам с одним видом обеспечения и т.д. Для подверженных риску сделок с любым заемщиком, включая банки и брокерские компании, применяются дополнительные ограничения, т.е. определяются лимиты.

Концерн и Банк анализируют концентрацию кредитного риска также путем оценки соотношения капитала и наиболее подверженных риску сделок. Согласно закону "О кредитных учреждениях" Концерн и Банк классифицируют сделку как подверженную существенному риску, если она превышает 10% от величины собственного капитала. По состоянию на 31 марта 2011 года десять самых крупных подверженных риску сделок составили 13,5% (14,24%) от совокупного кредитного портфеля (нетто) Концерна и Банка.

Если какая-либо из групп выданных кредитов находится под влиянием экономических факторов, что влечет за собой ухудшение состояния всех кредитов, входящих в соответствующую группу, принимается решение об ограничениях по кредитованию в конкретной отрасли, а также выявляются возможные убытки по кредитному портфелю.

Наиболее значимую часть кредитного портфеля Банка, на которую повлияли происходящие в стране экономические процессы, составляет портфель проектов по развитию недвижимости. Концерн и Банк проводят регулярную переоценку этой части кредитного портфеля. В начале 2011 года на рынке недвижимости все еще сохранялась низкая активность, что по-прежнему влияло на клиентов, финансируемых в данной отрасли. В настоящее время не рассматриваются никакие возможности финансирования новых проектов по развитию недвижимости.

Дополнительно для эффективного управления концентрацией кредитного риска в Банке определены лимиты для кредитных учреждений и финансовых компаний, целью которых является ограничение остатков в одном кредитном учреждении, а также правила контроля данных лимитов, в которых определен независимый порядок контроля соблюдения лимитов.

Портфели ценных бумаг Концерна и Банка хорошо диверсифицированы, диверсификация осуществляется по эмиссиям, группам кредитных рейтингов, эмитентами и срокам погашения ценных бумаг.

**Анализ портфеля ценных бумаг Концерна и Банка по группам кредитных рейтингов:**

Группа кредитных рейтингов	Концерн/ Банк 31.03.2011.					Концерн/ Банк 31.12.2010.				
	Переоцениваемые по справедливой стоимости	Портфель ликвидности	Портфель инвестиций на неопределенный срок	Удерживаемые до погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Переоцениваемые по справедливой стоимости	Портфель ликвидности	Портфель инвестиций на неопределенный срок	Удерживаемые до погашения	Кредиты и дебиторская задолженность
	LVL' 000	LVL' 000	LVL' 000	LVL' 000	LVL' 000	LVL' 000	LVL' 000	LVL' 000	LVL' 000	LVL' 000
AAA до AA-	22,295	145,102	2,823	103,922		19,362	106,985	2,840	111,604	-
A+ до A-			539				-	-	164	-
BBB+ до BBB-			24,229	34,023	442		-	20,590	27,484	606
BB+ до BB-			22,823	9,442			-	18,447	6,795	3,652
B+ до B-	5		18,644	10,875	297	5	-	16,325	9,003	4,451
ниже B-			1,337	987	265		-	784	62	2,133
без рейтинга			851	13	215		-	460	-	219
акции и вложения в фонды	611		2,080			674	-	2,226	-	-
<b>Портфель ценных бумаг нетто</b>	<b>22,911</b>	<b>145,102</b>	<b>73,326</b>	<b>159,262</b>	<b>1,219</b>	<b>20,041</b>	<b>106,985</b>	<b>61,672</b>	<b>155,112</b>	<b>11,061</b>

**b) Риск ликвидности**

Ликвидность является показателем способности Концерна и Банка обеспечить или удовлетворить ожидаемую (ежедневную) или неожиданно возникшую (критическую) необходимость в денежных средствах для финансирования прироста активов и своевременного исполнения финансовых обязательств. Под этим следует понимать способность обратить активы в наличность с минимальными убытками или привлечь средства за разумную плату.

За управление риском ликвидности несет ответственность директор по управлению рисками (CRO). Управление рисков Банка осуществляет оценку и контроль риска ликвидности. За управление ликвидностью отвечает финансовый директор (CFO), а Управление финансового рынка обеспечивает необходимый уровень ликвидности и соблюдение установленных лимитов в соответствии с принятыми политиками и инструкциями.

Основные принципы и процедуры, позволяющие своевременно выявлять, анализировать и контролировать риск ликвидности, изложены в политике управления ликвидностью.

Для ежедневного управления риском ликвидности используются следующие показатели, для которых устанавливаются лимиты и ограничения:

- коэффициент покрытия депозитов;
- чистые позиции ликвидности по всем валютам вместе и по отдельным валютам;
- коэффициент текущей ликвидности;
- отношение крупных вкладов до востребования к ликвидным активам до востребования;
- сумма срочных вкладов одного клиента (группы взаимосвязанных клиентов).

Чтобы обеспечить своевременное выявление тенденций ухудшения ликвидности, Банк разработал систему показателей раннего предупреждения:

- существенное сокращение за один день срочных вкладов и сумм, заказанных по сберегательным счетам, с оставшимся сроком „до 30 дней“;
- одновременное снижение средневзвешенной продолжительности срочных вкладов и общих остатков;
- значительное увеличение количества случаев досрочного изъятия вкладов;
- снижение удельного веса ликвидных активов в составе совокупных активов Банка;
- отрицательные сведения, опубликованные в средствах массовой информации о Банке или связанных с ним лицах, что отрицательно влияет на репутацию Банка;
- рост количества случаев снижения или отмены лимитов контрагентов.

### **Риск чрезвычайной ликвидности**

Риск чрезвычайной ликвидности относится к организации и планированию управления ликвидностью в стрессовых ситуациях. Банк создал специальную кризисную рабочую группу, отвечающую за управление ликвидностью в случае кризиса. В состав данной рабочей группы входит исполнительный директор (CEO), директор по управлению рисками (CRO), финансовый директор (CFO), а также сотрудники Управления финансового рынка и Управления рисков. Концерн и Банк разработали принципы для определения стадий кризиса ликвидности и меры по его преодолению. Основной целью разработанного Банком плана действий в чрезвычайных ситуациях является обеспечение способности руководства к грамотным и эффективным действиям в кризисной ситуации. План действий в чрезвычайных ситуациях относится как к кратковременным, так и к долговременным нарушениям ликвидности, вызванным каким-либо общим событием на рынке или же отдельным событием, связанным конкретно с Банком. Вышеуказанный план обеспечивает четкое разделение всех обязанностей, а также своевременную подготовку информации руководства.

Внутренняя классификация, разработанная Концерном и Банком, выделяет несколько стадий кризиса ликвидности: вероятный кризис ликвидности, а также кратковременный и долговременный кризис ликвидности. Для каждой стадии кризиса установлены качественные и количественные признаки и перечислены мероприятия, которые следует провести для улучшения ликвидности в случае выявления установленных признаков.

Банк проводит регулярное стресс-тестирование риска ликвидности, чтобы определить источники возможных проблем с ликвидностью, установить, когда могут быть нарушены установленные нормативы или могут появиться признаки кризиса, упомянутые в инструкции «О преодолении кризиса ликвидности», а также определить, не требуется ли внести изменения в документы, регулирующие управление ликвидностью Банка.

Руководство Концерна и Банка продолжало уделять особое внимание контролю риска ликвидности. Благодаря надлежащей политике управления риском ликвидности и системе внутреннего контроля и коммуникации, Банк смог обеспечить и сохранить показатель ликвидности на высоком уровне – на конец 31 марта 2011 года показатель ликвидности составил 71,53% (68,10%). Согласно требованиям КРФК Банку необходимо поддерживать ликвидные активы в достаточном для исполнения обязательств объеме, но в размере не менее 30% от совокупных текущих обязательств Банка.

### **Анализ внутренних показателей ликвидности Концерна и Банка:**

	Концерн/ Банк 01.01.2011. - 31.03.2011.			Концерн/ Банк 01.01.2010. - 31.03.2010.		
	Самый высокий %	Самый низкий %	Средний %	Самый высокий %	Самый низкий %	Средний %
<b>Внутренние показатели ликвидности</b>						
до востребования	46.8	21.0	40.7	43.7	17.7	36.3
до 30 дней (согласно требованиям КРФК)	76.0	68.2	73.0	61.7	56.8	59.7
до 90 дней	76.8	68.9	72.7	59.4	55.0	57.9

### **с) Рыночный риск**

Рыночный риск – это возможность убытков от переоценки балансовых и забалансовых статей. Переоценка связана с изменениями рыночных цен финансовых инструментов под влиянием изменения валютных курсов, изменений процентных ставок и других факторов.

Идентификацию рыночного риска, его оценку и управление им в Банке определяет несколько нормативных документов – политика управления процентным риском, политика производных финансовых инструментов и политика ценных бумаг банковского портфеля.

Как один из важнейших инструментов управления рыночным риском портфеля ценных бумаг Банк использует индикатор «убытков», с целью своевременно идентифицировать снижение цены ценной бумаги ниже определенного уровня. На основании этого руководители ответственных структурных подразделений могут принимать решение о продаже ценной бумаги либо сохранении ее в портфеле.

Величину рыночного риска для торгового портфеля и размер капитала, требуемого для его покрытия, Банк рассчитывает согласно стандартизованному подходу, описанному в правилах “О расчете минимального требования к капиталу”, а позиции долговых ценных бумаг, подверженных общему риску, исчисляются срочным методом.

### **d) Валютный риск**

Концерн и Банк подвержены риску того, что колебания обменных курсов валют могут повлиять на их финансовое положение и денежные потоки. Связанный с операциями валютный риск рассчитывается для каждой валюты отдельно и включает в себя активы и обязательства в иностранной валюте, а также денежные потоки в результате операций с производными финансовыми инструментами. Наиболее значительные открытые позиции Банка выражены в евро и долларах США. Учитывая тот факт, что курс лата по отношению к евро фиксированный, валютный риск, связанный с открытой позицией Банка в евро, минимален. Открытая позиция Банка в долларах США ограничивается посредством использования валютных форвардов/ фьючерсов. 31 марта 2011 открытая позиция Банка в долларах США составляла 6,4% от его собственного капитала. Банк контролирует риск посредством лимитов, установленных в лимитной политике. На 31 марта 2011 года все вышеупомянутые лимиты были соблюдены.

Лимитная политика Банка устанавливает общие принципы применения и контроля лимитов; ограничения для каждой валюты и общей открытой позиции устанавливаются в лимитах открытых валютных позиций и ежедневно отслеживаются.

Закон Латвийской Республики “О кредитных учреждениях” устанавливает, что открытая позиция Банка в отдельной иностранной валюте не может превышать 10% от собственного капитала, а общая открытая валютная позиция Банка не может превышать 20% от собственного капитала. На 31 марта 2011 года Банк выполнил упомянутые требования закона “О кредитных учреждениях”.

### **e) Риск изменения процентных ставок**

Риск изменения процентных ставок - неблагоприятное влияние изменений рыночных ставок на финансовое положение Банка. Управление риском Банка осуществляет контроль и оценку риска изменения процентных ставок. Управление финансового рынка несет ответственность за сохранение риска изменения процентных ставок в рамках установленных лимитов.

Оценка риска изменения процентных ставок осуществляется таким образом, чтобы обеспечить по возможности наиболее широкий охват всех составных частей риска: риска переоценки, риска кривой доходности, базового и опционного риска.

Оценка риска изменения процентных ставок осуществляется с точки зрения как доходов, так и экономической стоимости. Термин “экономическая стоимость” означает экономическую стоимость собственного капитала, являющуюся разницей между экономической стоимостью активов и экономической стоимостью обязательств. Для оценки чрезвычайных ситуаций используются стресс-тесты процентных ставок

Для ограничения риска изменения процентных ставок установлены лимиты допустимого снижения экономической стоимости, а также модифицированной длительности (modified duration) портфеля инвестиций на неопределенный срок. Для хеджирования риска изменения процентных ставок используются производные финансовые инструменты.

Распределение активов, обязательств и внебалансовых обязательств по определенным временным интервалам производится следующим образом:

- финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой - по оставшемуся сроку возврата/исполнения/погашения в зависимости от того, который из этих сроков меньше;
- финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой - по сроку до следующей даты изменения процентных ставок или по сроку переоценки процентных ставок.

Производные финансовые инструменты отражаются с помощью двух записей - первая является условной стоимостью базового актива, а вторая запись - компенсирующей, с противоположной стоимостью. Влияние риска изменения процентных ставок на экономическую стоимость капитала рассчитывается методом анализа длительности (дюрации), т.е. путем параллельного повышения процентных ставок на один процент (или 100 базовых пунктов), а влияние на прибыль определяется с помощью анализа разрывов срочной процентной структуры (GAP), т.е. путем анализа распределения по срокам активов и обязательств, чувствительных к изменениям процентных ставок, и суммирования влияния, рассчитанного для каждого временного интервала до одного года (прибыль или убыток).

Банк периодически проводит стресс-тестирование риска изменения процентных ставок для того, чтобы оценить влияние неблагоприятных изменений процентных ставок на доходы и экономическую стоимость Банка в условиях напряженной ситуации на рынке.

**В следующей таблице представлен анализ чувствительности Концерна и Банка к изменениям процентных ставок, а также влияние изменений как на прибыль, так и на собственный капитал в 1 квартал 2011 года и 1 квартал 2010 года:**

		Концерн/ Банк		Концерн/ Банк	
		01.01.2011. - 31.03.2011.		01.01.2010. - 31.03.2010.	
		+100 базисных	-100 базисных	+100 базисных	-100 базисных
		пунктов	пунктов	пунктов	пунктов
		LVL'000	LVL'000	LVL'000	LVL'000
Всего по всем	Влияние изменений на капитал	(1,441)	1,441	(1,671)	1,671
валютам	Влияние изменений на прибыль	3,737	(3,737)	3,318	(3,318)
Доллар США	Влияние изменений на капитал	(1,379)	1,379	(1,669)	1,669
	Влияние изменений на прибыль	1,768	(1,768)	(597)	597
Евро	Влияние изменений на капитал	-	-	(2)	2
	Влияние изменений на прибыль	1,541	(1,541)	3,540	(3,540)
Лат	Влияние изменений на капитал	(62)	62	-	-
	Влияние изменений на прибыль	428	(428)	375	(375)

## Нефинансовые риски

В деятельности Концерна и Банка выявлены также нефинансовые риски (в т. ч. операционный риск, репутационный риск и т.д.), которые могут вызвать непредвиденные убытки. Причиной возникновения таких рисков могут служить, к примеру, ошибки сотрудников или мошенничество, неполадки в работе информационных систем, недостаточный внутренний контроль и процедуры и т. п. Банк стремится сохранить максимально низкий уровень риска, не превышая разумный уровень затрат. Одним из средств предотвращения возможных убытков является проведение внутреннего контроля в структурных подразделениях Банка, а также контроль со стороны Управления рисков.

### f) Операционный риск

Операционный риск – это риск возникновения прямых или косвенных убытков, причиной которых могут послужить недостаточные или не соответствующие требованиям внутренние процессы, человеческий фактор или системы, а также внешние факторы. Операционный риск включает в себя юридический риск, но исключает стратегический и репутационный риск.

Операционный риск характерен для всех продуктов, действий, процессов и систем Концерна и Банка.

Политику управления операционным риском утверждает совет Банка. Правление Банка несет ответственность за изучение результатов анализа операционного риска, на основании которых устанавливаются лимиты и прочие качественные и количественные показатели, определяющие уровень операционного риска, приемлемый для Концерна и Банка. Директор по управлению рисками (CRO) осуществляет надзор за процессом управления операционным риском и принимает окончательные решения по вопросам, связанным с управлением риском, в рамках утвержденной политики. Управление рисков Банка несет ответственность за централизацию и координацию процесса управления операционным риском.

Принимая во внимание тот факт, что виды деятельности и процессы, для которых проводится оценка операционного риска, достаточно специфичны и отличаются друг от друга, за управление каждым событием, связанным с операционным риском, отвечает руководитель соответствующего структурного подразделения согласно соответствующим внутренним нормативным документам.

Основные принципы управления операционным риском:

- существование надлежащей системы управления операционным риском;
- применение надлежащего метода для выявления и оценки операционного риска;
- регулярный надзор за операционным риском;
- надлежащий контроль операционного риска и/ или уменьшение его уровня;
- обеспечение непрерывности деятельности.

В рамках управления операционным риском ещё в сентябре 2008 года была создана база данных событий, связанных с операционным риском. Основные цели применения этой базы данных включают в себя следующее:

- сбор данных о событиях операционного риска и убытках Концерна и Банка;
- проведение анализа событий операционного риска и убытков;
- оценка частоты наступления событий операционного риска и значимость операционных убытков;
- предупреждение возможных убытков на основе оценки событий;
- определение основных тенденций и составление прогнозов будущих событий операционного риска.

Информация в базе данных регистрируется и классифицируется с учетом принципов хорошей практики, установленных Ассоциацией обмена данными по операционным рискам (Operational Riskdata eXchange Association - ORX). Помимо данных о событиях, вызвавших реальные убытки, также обобщается информация о событиях, в связи с которыми реальные убытки не были зарегистрированы, что помогает Банку выявить возможные убытки и принять меры по их предупреждению.

В отчетный период был проведен стресс-тест операционного риска с целью оценить возможные убытки, связанные с операционным риском. Стресс-тест операционного риска основывался на внешних и внутренних событиях, зарегистрированных в базе данных рисков событий. Отдельные модели оценки риска были созданы для операционных событий с низким риском и для редких событий с низкой вероятностью возникновения, но существенным влиянием (возможными убытками). В сценариях были предусмотрены изменения в среде деятельности Банка под воздействием как внутренних, так и внешних факторов, была проведена оценка, каким было бы влияние на доходы Банка и способность продолжать работу, если бы условия значительно ухудшились в тех секторах, где наблюдается наибольшая концентрация операционного риска в рисковом профиле Банка.

В течение отчетного периода в базе данных было зарегистрировано 275 (447) событий, из которых только 15 (30) событий привели к реальным убыткам в размере 3 (12,6) тыс. латов. Значительное количество выявленных и зарегистрированных событий и в то же время достаточно небольшая сумма убытков свидетельствуют об активном участии работников Концерна и Банка в управлении операционным риском и эффективности среды контроля.

### **g) Репутационный риск**

Репутационный риск – это риск, не подлежащий количественному измерению, и определение связанных с ним последствий и убытков крайне затруднительно. В Банке порядок управления репутационным риском (оценка, применимые методы, контроль) установлен политикой управления репутационным риском. Банк планирует определить индикаторы репутационного риска и обобщить информацию об уровне этих индикаторов и разработать методологию количественного измерения репутационного риска. Кроме того, нельзя не отметить тот факт, что репутационный риск тесно связан с операционным риском (в т.ч. юридическим риском), и поэтому в отдельных случаях бывает достаточно трудно отличить один риск от другого. В настоящее время принято решение о том, что Банк пока не будет отдельно выделять и определять капитал, требуемый для покрытия риска.

### **h) Риск информационных систем**

Банком разработана политика безопасности информационных технологий, правила “Об анализе рисков информационных систем”, требования по безопасности разрабатываемых информационных систем и прочие нормативные документы, обеспечивающие управление риском информационных систем. Риск информационных систем включен в состав операционного риска в соответствии с политикой управления операционным риском, принятой Банком, и поэтому для целей оценки достаточности капитала было решено не выделять риск информационных систем отдельно из требования к капиталу под операционный риск. Банк проанализирует информацию из базы данных событий операционного риска и убытков с тем, чтобы определить возможность и необходимость выделения для риска информационных систем отдельного требования к капиталу.



## Отчет о прибылях и убытках

Наименование позиции	01.01.2011. - 31.03.2011. (неаудированный)		01.01.2010. - 31.03.2010. (неаудированный)	
	Концерн	Банк	Концерн	Банк
	LVL '000	LVL '000	LVL '000	LVL '000
Процентные доходы	9,199	9,158	7,795	7,788
Процентные расходы	(4,243)	(4,220)	(5,155)	(5,195)
Доходы от дивидендов	1	1	1	1
Комиссионные доходы	6,293	5,471	4,075	3,741
Комиссионные расходы	(763)	(644)	(801)	(734)
Чистая реализованная прибыль по финансовым активам, отражённым по амортизированной стоимости приобретения	1	1	-	-
Чистая реализованная прибыль по финансовым активам и обязательствам удерживаемым для торговли	-	-	-	-
Чистый реализованный (убыток)/ прибыль от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	23	23	(194)	(194)
Чистая прибыль от финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости с отражением её изменения в прибыли или убытках	(5,745)	(5,745)	17,327	17,327
Изменения справедливой стоимости в учёте хеджирования	-	-	-	-
(Убыток) от торговли и переоценки иностранных валют	8,943	8,957	(15,352)	(15,385)
Прибыль/ (убыток) от выбытия имущества, оборудования и оснащения, инвестиций в недвижимость и нематериальных активов	696	(12)	22	(2)
Прочие доходы	545	309	137	300
Прочие расходы	(746)	(839)	(186)	(337)
Административные расходы	(5,309)	(4,697)	(4,761)	(4,523)
Износ	(416)	(389)	(385)	(364)
Результат создания резервов на сомнительные долги	(2,817)	(2,817)	(5,277)	(5,277)
Расходы от обесценения финансовых инструментов	(453)	(453)	-	-
Налог на доход предприятий	(144)	(144)	(2)	(2)
<b>Прибыль/ (убыток) за отчетный период</b>	<b>5,065</b>	<b>3,960</b>	<b>(2,756)</b>	<b>(2,856)</b>
<b>Приходящийся на:</b>				
Акционеров Банка	5,093		(2,754)	
Долю меньшинства:	(28)		(2)	

## Балансовый отчет

Активы	31.03.2011.		31.12.2010.	
	(неаудированный)		(аудированный)	
	Концерн	Банк	Концерн	Банк
	LVL '000	LVL '000	LVL '000	LVL '000
Касса и требования к центральным банкам до востребования	76,272	76,272	82,120	82,120
Требования к кредитным учреждениям до востребования	330,012	329,959	254,694	254,668
Финансовые активы для торговли	-	-	-	-
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отражением её изменения в прибыли или убытках	23,679	23,679	23,372	23,372
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	218,431	218,431	168,657	168,657
Кредиты и дебиторская задолженность	509,675	510,275	528,872	528,561
Инвестиции, удерживаемые до погашения	182,434	182,434	225,770	225,770
Изменения справедливой стоимости части портфеля, предназначенной для хеджирования процентного риска	-	-	-	-
Накопленные доходы и расходы будущих периодов	453	315	339	292
Основные средства	8,966	5,234	7,954	5,253
Инвестиции в недвижимость	22,693	16,533	20,658	16,670
Нематериальные активы	3,748	3,608	3,701	3,548
Участие в основном капитале родственных и ассоциированных предприятий	-	61,069	-	58,661
Активы по налогам	5,676	5,550	6,002	5,894
Прочие активы	49,250	5,331	45,388	5,099
<b>Всего активов</b>	<b>1,431,289</b>	<b>1,438,690</b>	<b>1,367,527</b>	<b>1,378,565</b>
<b>Обязательства</b>				
Обязательства перед кредитным учреждениям до востребования	7,097	7,097	1,906	1,906
Финансовые обязательства для торговли	-	-	-	-
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с отражением её изменения в прибыли или убытках	2,954	2,954	226	226
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости приобретения	1,328,110	1,334,810	1,287,176	1,295,623
Финансовые обязательства, появившиеся в результате передачи	-	-	-	-
Изменения справедливой стоимости части портфеля, предназначенной для хеджирования процентного риска	-	-	-	-
Накопленные расходы и доходы будущих периодов	3,537	3,213	2,769	2,460
Накопления	-	-	-	-
Обязательства по налогам	47	-	171	-
Прочие обязательства	12,142	10,037	4,328	2,973
<b>Всего обязательств</b>	<b>1,353,887</b>	<b>1,358,111</b>	<b>1,296,576</b>	<b>1,303,188</b>
<b>Капитал и резервы</b>	<b>77,402</b>	<b>80,579</b>	<b>70,951</b>	<b>75,377</b>
<b>Всего обязательств и капитала и резервов</b>	<b>1,431,289</b>	<b>1,438,690</b>	<b>1,367,527</b>	<b>1,378,565</b>
<b>Внебалансовые статьи</b>				
Возможные обязательства	19,458	19,458	21,125	21,125
Внебалансовые обязательства перед клиентами	4,307	4,307	12,934	12,934

## Показатели деятельности банка

Наименование позиции	01.01.2011. - 31.03.2011.	01.01.2010. - 31.03.2010.
	(неаудированный)	(неаудированный)
Отдача от капитала (ROE) (%)	20.03	-15.31
Отдача от активов (ROA) (%)	1.05	-1.00