

ABLV Bank, AS

публичный кварталный отчет
за период, закончившийся
30 июня 2011 года

Содержание

1. Отчет совета и правления Банка	3
2. Основная информация	5
3. Состав консолидированной группы	6
4. Акционеры Банка	7
5. Состав совета и правления Банка	8
6. Структура Банка	9
7. Стратегия и цели деятельности Банка	10
8. Управление рисками	11
9. Отчет о прибыли и убытках	18
10. Балансовый отчет	19
11. Показатели деятельности	20
12. Примечания	21

Отчет совета и правления Банка

Дамы и господа,
уважаемые акционеры, клиенты и партнеры ABLV Bank, AS!

В первом полугодии 2011 года в экономике и финансовом секторе Латвии преобладал позитивный настрой – наблюдался рост внутреннего валового продукта, снижение уровня безработицы, прибыль в секторе коммерческих банков, постепенное, но стабильное восстановление рынка кредитования.

Признаки оздоровления экономики Латвии оценили и ведущие мировые рейтинговые агентства. Агентство Fitch 15 марта 2011 года изменило кредитный рейтинг Латвии с BB+ на BBB-, отметив прогресс страны в восстановлении после финансового кризиса. Положительные тенденции в Латвии усматривает и агентство Standard & Poor's, которое после принятого 7 декабря 2010 года решения повысить рейтинг Латвии с BB до BB+ 9 марта этого года изменило прогноз по этому рейтингу со стабильного на положительный. В свою очередь агентство Moody's дало высокую оценку темпам восстановления латвийской экономики, пересмотрев 6 июня 2011 года прогноз по присвоенному кредитному рейтингу Baa3 и изменив его со стабильного на положительный.

Восстановление экономики положительно сказывается и на финансовых рынках, позволяя Банку выполнять и даже перевыполнять финансовые планы, установленные в начале года.

Главной задачей руководства Банка в 2011 году является обеспечение расширения деятельности Концерна и Банка и повышение рентабельности, наряду с развитием и улучшением методов управления рисками деятельности. Финансовые результаты первого полугодия свидетельствуют об уверенном выполнении этих целей.

Ввиду роста объема вкладов, инвестиционной деятельности и комиссионных доходов, Концерн завершил первое полугодие 2011 года с прибылью в размере 9,8 миллионов латов. В свою очередь прибыль Банка за первое полугодие 2011 года составила 9,1 миллиона латов.

Необходимо отметить, что все важнейшие показатели деятельности Банка сохраняются на высоком уровне, включая достаточность капитала и ликвидность. Показатель ликвидности Банка на 30 июня 2011 года достиг 73,83%. В свою очередь показатель достаточности капитала Банка на 30 июня 2011 года был равен 12,51%. Согласно изданным КРФК правилам, с января 2012 года повышаются минимальные требования к капиталу банков. Руководство Банка уверено, что выполнит вышеуказанные дополнительные требования.

Крайне важным событием отчетного периода стала смена названия Банка и появление нового бренда. В дальнейшем Банк будет называться ABLV Bank, AS. Вместе со сменой названия и визуального образа завершился процесс изменения направления деятельности Банка, целью которого является предоставление индивидуальных финансовых услуг в соответствии с наивысшими стандартами. Также изменены и названия других входящих в Концерн компаний.

Согласно принятой в 2008 году стратегии, ABLV Bank, AS планирует стать лидером в сфере банковских услуг, управления частным капиталом и предоставления финансовых консультаций в Восточной Европе. Цель внедрения нового бренда заключается в том, чтобы усилить ассоциации с выбранным направлением бизнеса и укрепить репутацию Банка на международном уровне. Смена юридического названия и бренда Банка не повлекла за собой изменений в структуре собственников Банка.

Финансовые результаты

Финансовые показатели Банка за первое полугодие 2011 года подтверждают, что поставленные в начале года финансовые цели будут достигнуты, и их даже удастся превзойти.

Продолжается рост объема вкладов и активов Банка. С начала 2011 года объем вкладов увеличился на 82 миллиона латов, или 6,6%, и достиг 1,3 миллиарда латов. В 2011 году запланирован общий рост вкладов на 15%.

На 30 июня 2011 года объем активов Банка составил почти 1,5 миллиарда латов. С начала года объем активов вырос на 6,5%. Банк продолжил осуществлять инвестиции в ценные бумаги. На 30 июня 2011 года общий объем портфеля ценных бумаг составил 377 миллионов латов. Годовая доходность портфеля ценных бумаг в отчетном периоде была равна 3,94%.

Нетто-объем кредитного портфеля Банка на конец июня был равен 496 миллионам латов.

Доходы Банка от основной деятельности до формирования накоплений на 30 июня 2011 года составили 31 миллион латов. Показатель рентабельности собственного капитала ROE на 30 июня 2011 года был равен 22,38 %, а показатель рентабельности активов ROA достиг 1,21%.

Обществу

При поддержке Банка и его корпоративного благотворительного фонда ABLV Charitable Foundation в первом полугодии 2011 года было реализовано несколько общественно значимых проектов.

В начале года была издана книга «V*Х Латвийская архитектура с 1991 года». Она является первым обзором архитектурных объектов, созданных во время существования Латвии как независимого государства в течение последних 20 лет. Книга издана на латышском и английском языках. В книге представлены лучшие архитектурные объекты этого периода, выбранные пятью выдающимися латвийскими архитектурными критиками, – начиная с объектов, законченных в 90-х годах, и вплоть до строительного бума нового тысячелетия и его последствий.

В свою очередь, в Музее прикладного искусства и дизайна была открыта выставка «От мини до макси. Мода 60-х годов XX века», на которой была представлена коллекция, привезенная всемирно известным историком моды Александром Васильевым из Парижа. Это уже третья выставка принадлежащей Александру Васильеву коллекции нарядов, которая проводится в Риге при поддержке ABLV Bank, AS.

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

ABLV Bank, AS (далее в тексте – Банк) было зарегистрировано как акционерное общество в городе Айзкраукле, Латвийской Республике, 17 сентября 1993 года, под единым регистрационным номером 50003149401. Нынешний юридический адрес Банка: г. Рига, ул. 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 Концерна и Банка являются инвестиционные услуги, расчетные продукты, управление финансовыми ресурсами, финансовые консультации и управление недвижимым имуществом.

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

Ревизию финансовой отчетности Концерна 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 SIA „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 Концерна и Банка.

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

Состав концерна

на 30 июня 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**
ABLV Asset Management, IPAS	40003814724	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	IPS	100	100	MS
ABLV Capital Markets, IBAS	40003814705	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	IBS	100	100	MS
ABLV Consulting Sevcies, AS	40003540368	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ABLV Corporate Services, SIA	40103283479	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ABLV Transform Partnership, KS	40103260921	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CFI	99.9997	99.9997	KS
AB.LV Transform Investments, SIA	40103191969	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
Transform 1, SIA	40103193211	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
Transform 2, SIA	40103193033	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
Transform 3, SIA	40103193067	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
Transform 4, SIA	40103210494	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
Transform 6, SIA	40103237323	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
Transform 7, SIA	40103237304	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
Transform 8, SIA	40103240484	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
Transform 9, SIA	40103241210	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
Transform 10, SIA	50103247681	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
Transform 11, SIA	40103258310	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
Transform 12, SIA	40103290273	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
Transform 13, SIA	40103300849	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
Transform 14, SIA	50103313991	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
Transform 15, SIA	40103344858	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
Transform 17, SIA	40103424617	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
SIA Elizabetes 21a	50003831571	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	91.6	91.6	MS
SIA New Hanza City	40103222826	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ABLV Private Equity Management, SIA	40103286757	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	100	100	MS
ABLV Private Equity Fund 2010, KS	40103307758	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CFI	100	100	KS
SIA Gas Stream	42103047436	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	49	49	MS
SIA Bio Future	42103047421	Элизабетес, 23, Рига, LV-1010	CKS	49	49	MS

* BNK – банк, APS – страховое общество, 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 30 июня 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
Олег Филь	47,241	150	42.95	7,086,150
Группа связанных акционеров				
Эрнестс Бернис	46,212	150	42.01	6,931,800
Ника Берне	1,030	150	0.94	154,500
Всего группа связанных акционеров	47,242	150	42.95	7,086,300
Прочие акционеры	15,517	150	14.10	2,327,550
Всего	110,000		100.00	16,500,000

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)

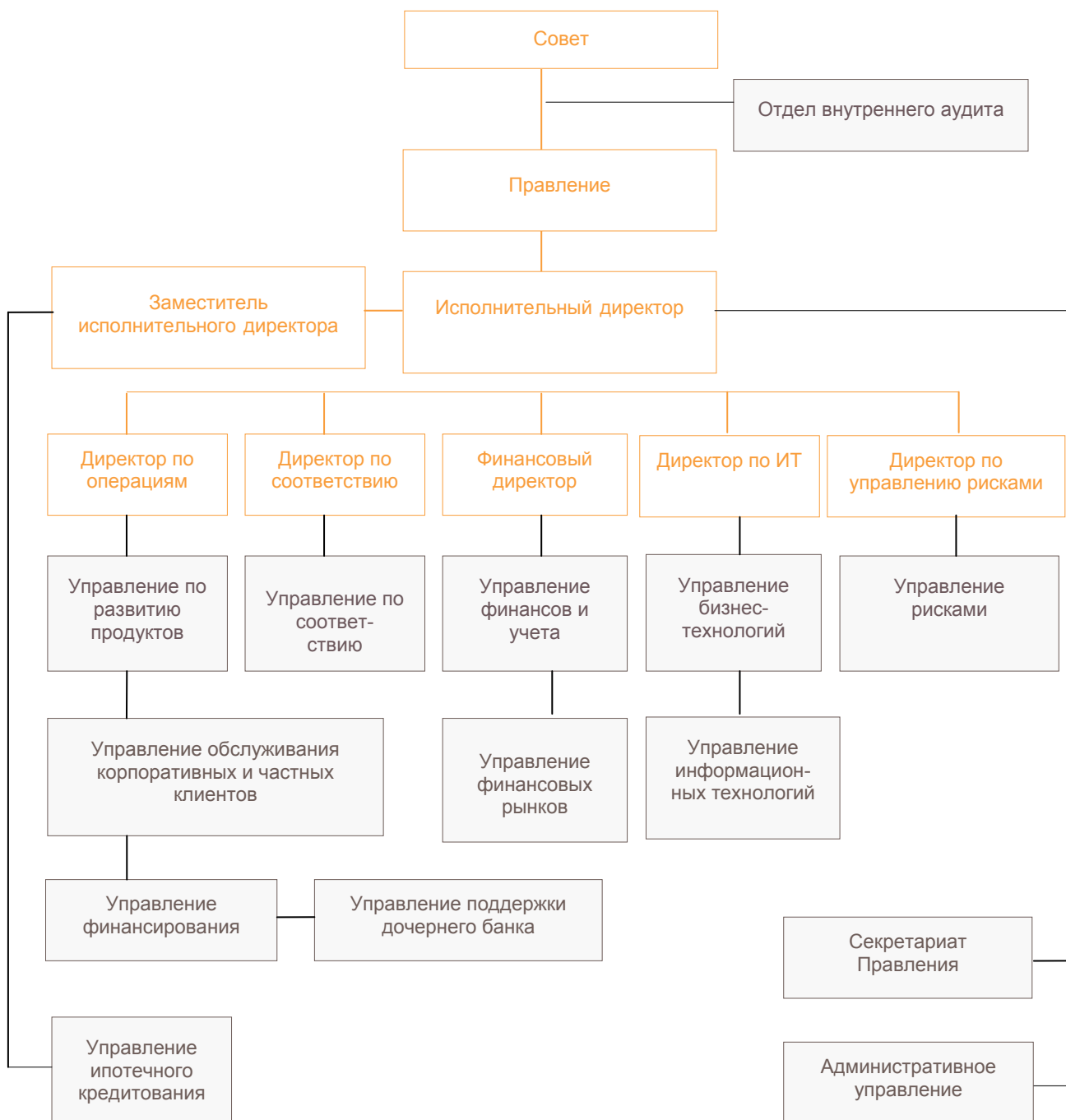
Эдгар Павлович – директор по управлению рисками (CRO)

Марис Каннениекс – финансовый директор (CFO)

Роланд Цитаев – директор по ИТ (CIO)

Вадим Рейнфельд – директор по операциям (COO)

Структура Банка*



Стратегия и цели деятельности Банка

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

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”.

Видение Банка

Концерн и Банк предлагают ценнейший опыт в сфере частного банковского обслуживания, основанный на особом понимании наших клиентов.

Миссия Банка

Наша миссия — сохранить и приумножить ваш капитал, предоставляя необходимые финансовые услуги и консультации.

Ценности Банка

Сотрудничающий

Мы внимательно слушаем, предлагаем разумные решения и всегда готовы к переменам. Мы не стоим на месте, мы действуем.

Интуитивный

Мы знаем, что важно для наших клиентов. Мы понимаем особенности бизнеса клиента, законов и культуры его страны и предлагаем индивидуально подобранные решения.

Ценимый

Мы работаем ради успеха наших клиентов. Главное в нашей деятельности — быть полезными нашим клиентам.

Цель Банка

Согласно принятой в 2008 году стратегии, цель ABLV Bank, AS – стать лидером в сфере банковских услуг, управления частным капиталом и предоставления финансовых консультаций в Восточной Европе.

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), в то время как их 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.

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 повторно оценивается с определенной периодичностью. 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 вправе скорректировать (в сторону уменьшения) стоимость, установленную независимым оценщиком, если, по его мнению, оценщик не принял во внимание определенные факторы риска. В таком случае в качестве стоимости обеспечения кредита принимается сниженная стоимость, установленная Банком. В обеспечение кредита Банк принимает недвижимость, новые и использованные автомобили, коммерческий транспорт, товары на таможенном складе или складе клиента, ценные бумаги, технологическое оборудование и машины, дебиторскую

задолженность как совокупность вещей, дебиторскую задолженность по факторингу и т. д. Концерн и Банк применяют соответствующую максимально допустимую пропорцию выдаваемого кредита, руководствуясь категорией и ликвидностью обеспечения.

Для эффективного управления кредитным риском Банк создал постоянный Комитет оценки активов, который проводит регулярную оценку активов и внебалансовых обязательств, т. е. определяет их возмещаемую стоимость. По результатам оценки устанавливаются размеры резервов на обесценение кредитов (также по тексту – резервы по сомнительным долгам). При оценке активов и внебалансовых обязательств принимается во внимание как специфический, так и портфельный риск портфеля.

Банк проводит регулярный 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 установленных 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.

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 снижения уровня риска концентрации Концерн и Банк применяют 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.

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.

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 30 июня 2011 года десять самых крупных подверженных риску сделок составили 13,4% (14,2%) 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.

Помимо эффективного управления концентрацией кредитного риска Банк установил лимиты по кредитным учреждениям и финансовым предприятиям, цель которых состоит в ограничении остатков в одном кредитном учреждении, а также ввел правила контроля, которыми предусмотрен независимый порядок осуществления контроля за соблюдением вышеупомянутых лимитов.

Портфели ценных бумаг Концерна и Банка хорошо диверсифицированы, и диверсификация портфелей ценных бумаг осуществляется по эмиссиям, группам кредитного рейтинга, эмитентам и срокам погашения.

Анализ портфелей ценных бумаг Концерна и Банка по группам кредитного рейтинга:

Группы кредитного рейтинга	Концерн/ Банк					Концерн/ Банк				
	30.06.2011 г.					31.12.2010 г.				
	Переоце- ниваемые по справед- ливой стоимости	Портфель ликвидности	Портфель инвестиций на неопреде- ленный срок	Удержи- ваемые до погашения	Переоце- ниваемые по справед- ливой стоимости	Портфель ликвидности	Портфель инвестиций на неопреде- ленный срок	Удержи- ваемые до погашения	Кредиты и дебитор- ская задолжен- ность	
тыс. латов	тыс. латов	тыс. латов	тыс. латов	тыс. латов	тыс. латов	тыс. латов	тыс. латов	тыс. латов	тыс. латов	
От AAA до AA-	19 216	147 572	2 766	102 487	19 362	106 985	2 840	111 604	-	
От A+ до A-	-	-	-	-	-	-	-	164	-	
От BBB+ до BBB-	-	-	14 216	32 501	-	-	20 590	27 484	606	
От BB+ до BB-	-	-	16 224	11 341	-	-	18 447	6 795	3 652	
От B+ до B-	-	-	15 439	10 660	5	-	16 325	9 003	4 451	
До B-	-	-	740	948	-	-	784	62	2 133	
Без рейтинга	-	-	891	176	-	-	460	-	219	
Акции и инвестиции в фонды	450	-	2 040	-	674	-	2 226	-	-	
Портфель ценных бумаг, нетто	19 666	147 572	52 316	158 113	20 041	106 985	61 672	155 112	11 061	

Финансовые риски

а) 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 риском 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 по управлению 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 по управлению риском ликвидности и системе внутреннего контроля и коммуникации, Банк смог обеспечить и сохранить показатель ликвидности на высоком уровне – на 30 июня 2011 года показатель ликвидности составил 73,83% (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			Концерн/ Банк		
	01.01.2011 г.- 30.06.2011 г.			01.01.2010 г.- 30.06.2010 г.		
	Самый высокий	Самый низкий	Средний	Самый высокий	Самый низкий	Средний
Уровень показателя ликвидности	%	%	%	%	%	%
до востребования	46.8	21.0	41.6	43.7	17.7	37.2
до 30 дней (согласно требованиям КРФК)	76.0	68.2	72.6	66.6	56.8	61.4
до 90 дней	76.8	68.9	72.4	67.0	55.0	60.8

Рыночные риски

Рыночный риск представляет собой вероятность понесения убытков вследствие переоценки активов и обязательств, а также внебалансовых статей в связи с изменениями рыночной цены финансовых инструментов, вызванными колебаниями валютных курсов и процентных ставок и прочими факторами. Выявление, оценка и управление рыночным риском предусмотрены рядом нормативных документов Банка – политикой по управлению риском изменения процентных ставок, политикой о производных финансовых инструментах и политикой о портфелях ценных бумаг Банка.

В качестве одного из инструментов управления рыночным риском, присущим портфелю ценных бумаг, Банк использует индикатор “убытка”, что позволяет своевременно выявлять снижение цен на ценные бумаги ниже установленного уровня. Руководствуясь вышеупомянутым, руководители ответственных структурных подразделений могут принять решение о продаже ценной бумаги или ее сохранении 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”, и общий риск позиции долговых ценных бумаг исчисляется методом срока наступления платежа.

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. На 30 июня 2011 года открытая позиция Банка в долларах США составляла 2,66% от его собственного капитала. Банк контролирует этот риск посредством лимитов, установленных в лимитной политике. На 30 июня 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 30 июня 2011 года Банк выполнил упомянутые требования закона "О кредитных учреждениях".

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 как для торгового, так и для неторгового портфеля. Управление финансовым рынком 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 базисных 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 первом полугодии 2011 и 2010 гг.:

		Концерн/ Банк		Концерн/ Банк	
		01.01.2011 г.-30.06.2011 г.		01.01.2010 г.-30.06.2010 г.	
		+100	-100	+100	-100
		базисных	базисных	базисных	базисных
		пунктов	пунктов	пунктов	пунктов
		тыс. латов	тыс. латов	тыс. латов	тыс. латов
Всего по всем валютам	Влияние изменений на капитал	(1 076)	1 076	(1 304)	1 304
	Влияние изменений на прибыль	3 020	(3 020)	4 382	(4 382)
Доллар США	Влияние изменений на капитал	(1 023)	1 023	(1 302)	1 302
	Влияние изменений на прибыль	829	(829)	1 983	(1 983)
Евро	Влияние изменений на капитал	-	-	(2)	2
	Влияние изменений на прибыль	1 677	(1 677)	2 005	(2 005)
Лат	Влияние изменений на капитал	(53)	53	-	-
	Влияние изменений на прибыль	514	(514)	394	(394)

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.

Операционный риск

Операционный риск – это риск возникновения прямых или косвенных убытков, причиной чему 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 по управлению 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, позволяющие обеспечить эффективное управление операционным риском:

- создание 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.

Для управления операционным риском Концерна и Банка с сентября 2008 года используется 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 значимости 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 отчетном периоде было проведено стресс-тестирование операционного риска, чтобы произвести оценку возможных убытков, связанных с операционным риском. При стресс-тестировании были использованы внешние и внутренние события, зарегистрированные в базе данных событий, связанных с операционным риском. Отдельные модели оценки риска были созданы для операционных событий с низким уровнем риска и редких событий, которые характеризуются низкой вероятностью наступления, но при этом имеют значительное влияние (возможные убытки). Сценариями были предусмотрены изменения операционной среды Банка, на которую влияют как внутренние, так и внешние факторы, а также была проведена оценка возможного влияния на доход Банка и его способность продолжать свою деятельность в случае значительного ухудшения обстоятельств в секторах, где наблюдается наибольшая концентрация операционного риска в структуре рисков Банка.

В течение отчетного периода в базе данных было зарегистрировано 489 (739) событий, из которых только 39 (52) событий привели к реальным убыткам в размере 11 (17) 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.

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.

Риск информационных систем

Банк разработал политику безопасности информационных технологий, правила анализа рисков информационных систем, требования по безопасности разрабатываемых информационных систем и прочие нормативные документы, обеспечивающие управление рисками информационных систем. Риск информационных систем включен в состав операционного риска согласно принятой Банком политике по управлению операционным риском, и поэтому для целей оценки достаточности капитала было принято решение не отделять его от требования к капиталу под операционный риск. Банк проводит анализ сведений из базы данных событий операционного риска и убытков, чтобы определить возможность и необходимость выделения отдельного требования к капиталу под риск информационных систем.

Отчет о прибыли и убытках

Наименование позиции	Примечания	01.01.2011 - 30.06.2011		01.01.2010 - 30.06.2010	
		(аудированный)		(аудированный)	
		Концерн	Банк	Концерн	Банк
		тыс. латов	тыс. латов	тыс. латов	тыс. латов
Процентные доходы		18 572	18 523	18 034	18 149
Процентные расходы		(8 206)	(8 148)	(10 119)	(10 132)
Доходы от дивидендов		1	707	3	51
Комиссионные доходы		12 812	11 173	9 818	8 654
Комиссионные расходы		(1 549)	(1 346)	(1 771)	(1 607)
Чистая реализованная прибыль по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости приобретения		2	2	(229)	(229)
Чистая реализованная прибыль по финансовым активам и обязательствам, удерживаемым для торговли		2 659	2 659	303	303
Чистая прибыль от финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибыли или убытках		(7 415)	(7 415)	19 204	19 204
Прибыль/ (убыток) от торговли и переоценки иностранных валют		14 140	14 144	(13 710)	(14 131)
Прибыль/ (убыток) от выбытия имущества, оборудования и оснащения, инвестиций в недвижимость и нематериальных активов		(14)	(14)	47	(2)
Прочие доходы		2 060	658	634	673
Прочие расходы		(1 524)	(1 885)	(578)	(820)
Административные расходы	1	(14 076)	(12 215)	(9 119)	(8 186)
Износ		(836)	(779)	(839)	(794)
Результат создания резервов на сомнительные долги		(6 040)	(6 040)	(16 289)	(16 289)
Расходы от обесценения финансовых инструментов		(789)	(895)	-	-
Прибыль/ (убыток) за отчетный период		9 797	9 129	(4 611)	(5 156)

Балансовый отчет

	30.06.2011		31.12.2010	
	(аудированный)		(аудированный)	
	Концерн	Банк	Концерн	Банк
Активы	тыс. латов	тыс. латов	тыс. латов	тыс. латов
Касса и требования к центральным банкам до востребования	72 865	72 865	82 120	82 120
Требования к кредитным учреждениям до востребования	384 348	384 302	285 363	285 337
Финансовые активы для торговли	0	0	0	0
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибыли или убытках	21 658	21 658	23 372	23 372
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	199 888	199 888	168 657	168 657
Кредиты и дебиторская задолженность	494 683	496 472	528 872	528 561
Инвестиции, удерживаемые до погашения	198 062	198 062	195 101	195 101
Изменения справедливой стоимости части портфеля, предназначенной для хеджирования процентного риска	0	0	0	0
Накопленные доходы и расходы будущих периодов	397	274	339	292
Основные средства	9 951	5 142	7 954	5 253
Инвестиции в недвижимость	20 839	16 605	20 658	16 670
Нематериальные активы	3 692	3 557	3 701	3 548
Участие в основном капитале родственных и ассоциированных предприятий	304	60 963	-	58 661
Активы по налогам	4 972	4 863	6 002	5 894
Прочие активы	49 399	3 409	45 388	5 099
Всего активы	1 461 058	1 468 060	1 367 527	1 378 565
Обязательства				
Обязательства перед центральными банками	0	0	0	0
Обязательства к кредитным учреждениям до востребования	2 156	2 156	1 906	1 906
Финансовые обязательства для торговли	0	0	0	0
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с отражением ее изменения в прибыли или убытках	138	138	226	226
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости приобретения	1 369 464	1 373 920	1 287 176	1 295 623
Финансовые обязательства, появившиеся в результате передачи финансовых активов	0	0	0	0
Изменения справедливой стоимости части портфеля, предназначенной для хеджирования процентного риска	0	0	0	0
Накопленные расходы и доходы будущих периодов	3 485	3 172	2 769	2 460
Резервы	0	0	0	0
Обязательства по налогам	130	0	171	0
Прочие обязательства	5 571	4 947	4 333	2 973
Всего обязательств	1 380 944	1 384 333	1 296 581	1 303 188
Капитал и резервы	80 114	83 727	70 946	75 377
Всего обязательств и капитала и резервов	1 461 058	1 468 060	1 367 527	1 378 565
Внебалансовые статьи				
Возможные обязательства	19 051	19 051	21 125	21 125
Внебалансовые обязательства перед клиентами	5 994	5 994	12 934	12 934

Показатели деятельности Банка

Наименование позиции	01.01.2011 - 30.06.2011 (аудированный)	01.01.2010 - 30.06.2010 (аудированный)
Отдача от капитала (ROE) (%)	22.38	-13.82
Отдача от активов (ROA) (%)	1.21	-0.87

Примечание 1

Административные расходы

В соответствии с «Правилами подготовки публичных квартальных отчетов банков», утвержденными Комиссией рынка финансов и капитала, в этом публичном квартальном отчете в административные расходы включен налог на прибыль:

Наименование позиции	01.01.2011 - 30.06.2011		01.01.2010. - 30.06.2010.	
	Концерн тыс. латов	Банк тыс. латов	Концерн тыс. латов	Банк тыс. латов
Налог на прибыль	(1 251)	(1 087)	669	741
Прочие административные расходы	(12 825)	(11 128)	(9 788)	(8 927)
Всего	(14 076)	(12 215)	(9 119)	(8 186)

Примечание 2

Анализ концентрации портфеля ценных бумаг Концерна и Банка.

Объем портфеля ценных бумаг Концерна и Банка в разрезе стран и видов эмитентов, чьи ценные бумаги составляют более 10% от собственного капитала Банка:

Вид эмитента	30.06.2011				Концерн/ Банк % от собств. капитала %
	Переоцениваемые по справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	Удерживаемые до погашения	Всего	
	тыс. латов	тыс. латов	тыс. латов	тыс. латов	
Россия					
Центральное правительство	-	1 517	3 500	5 017	
Инвестиционные фонды	-	1 979	-	1 979	
Кредитные учреждения	-	13 720	15 940	29 660	
Частные предприятия	-	8 649	23 645	32 294	
Всего	-	25 865	43 085	68 950	65.84
Украина					
Центральное правительство	-	1 012	681	1 693	
Самоуправления	-	477	-	477	
Кредитные учреждения	-	5 001	2 580	7 581	
Частные предприятия	-	819	-	819	
Всего	-	7 309	3 261	10 570	10.08
США					
Центральное правительство	-	147 573	98 000	245 573	
Кредитные учреждения	2 520	-	-	2 520	
Всего	2 520	147 573	98 000	248 093	236.66
Ценные бумаги других стран	17 146	19 141	13 767	50 054	47.75
Всего ценные бумаги нетто	19 666	199 888	158 113	377 667	

По состоянию на 30 июня 2011 года портфель ценных бумаг Концерна/ Банка составил 377 (355) млн латов. У Концерна/ Банка нет инвестиций в ценные бумаги центральных правительств европейских стран, которые в настоящее время вынуждены решать финансовые и бюджетные проблемы (например, Греция, Ирландия, Испания и Италия).

В отчетном периоде было признано обесценение двух ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, из категории кредитных учреждений других стран, в размере 789 тыс. латов, а также созданы накопления в размере 137 тыс. латов на накопленный доход от ценных бумаг этого портфеля. Созданы 100% накопления в размере 135 тыс. латов на одну ценную бумагу из портфеля удерживаемых до погашения. Рыночная стоимость этой ценной бумаги на 30.06.2011 была 2 тыс. латов. Учитывая вышеупомянутое, годовая доходность портфеля ценных бумаг Банка за отчетный период составила 3,94%. В отчетном периоде совокупный доход Банка, полученный от портфеля ценных бумаг, был равен 7,8 млн латов.

Примечание 3

События, наступившие после отчетной даты

В августе 2011 года Банк принял решение существенно уменьшить свои вложения в долговые бумаги казначейства США.