



ABLV

BANKING / INVESTMENTS \ ADVISORY

ABLV Bank, AS

публичный квартальный отчет
за период, закончившийся
30 сентября 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 | 19 |
| 10. Балансовый отчет | 20 |
| 11. Показатели деятельности | 21 |
| 12. Примечания | 22 |

Отчет совета и правления Банка

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

В мировой экономике третий квартал 2011 года был отмечен различными негативными тенденциями – продолжилось снижение темпов экономического роста в мире, а также усилилась нестабильность на глобальных финансовых рынках.

Важным событием отчетного периода стало историческое решение агентства Standard & Poor's снизить кредитный рейтинг США с максимально возможного AAA до AA+. Такое решение привело к еще большим колебаниям, в результате чего падение цен на акции в определенные моменты напомнило события конца 2008 года. Также в прошедшем квартале продолжил нарастать долговой кризис в еврозоне – он затронул и Италию, значительно выросла вероятность дефолта в Греции.

Пока что эти события не сильно коснулись реальной экономики. Хотя темпы роста снизились, большинство ведущих стран мира завершили квартал с ростом внутреннего валового продукта.

Экономическая и финансовая ситуация в Латвии была стабильной. Внутренний валовой продукт в Латвии во втором квартале 2011 года увеличился на 5,6%. Это наиболее быстрый экономический рост с конца 2007 года. Экономическое развитие по-прежнему основывается на росте отраслей, связанных с экспортом. Сектор коммерческих банков также добился значительных финансовых результатов – всё больше коммерческих банков Латвии сообщают о работе с прибылью.

Руководство ABLV уже в конце 2010 года сообщило о своих планах в 2011 году работать с прибылью, и эти планы успешно выполняются. Благодаря росту объема вкладов, комиссионных доходов и отличной инвестиционной деятельности, прибыль Концерна на 30 сентября 2011 года составила 20,7 миллиона латов, в то время как прибыль банка была равна 19,6 миллиона латов. В начале года было запланировано, что вся прибыль банка за 2011 год составит 17,8 миллиона латов.

Все важнейшие показатели деятельности банка сохранились на высоком уровне, включая достаточность капитала и ликвидность. Показатель ликвидности банка на 30 сентября 2011 года был равен 70,75%. В свою очередь показатель достаточности капитала банка на 30 сентября 2011 года составил 11,99%.

К нашему глубокому сожалению, достижение нами наивысших результатов с момента основания банка не смог разделить наш председатель Совета Александр Бергманис, который скоропостижно скончался 23 августа. Александр Бергманис был одним из тех, кто стоял у истоков нашего банка, был его первым председателем правления, а затем долгое время руководил Советом. Коллеги уважали Александра Бергманиса за его отзывчивость, выдержанный характер и конструктивный подход к решению самых сложных проблем. Таким – добрым, общительным и человечным – он навсегда останется в нашей памяти.

В связи с этим 23 сентября этого года состоялось внеочередное общее собрание акционеров банка. На общем собрании был утвержден новый состав совета банка, и он начал свою работу 4 октября. Руководителем совета стал Олег Филь, ранее бывший заместителем председателя правления. Работу в совете продолжают его члены Янис Кригерс и Игорь Рапопорт.

В связи с этими изменениями с 17 октября правление банка работает в новом составе:

- Эрнест Бернис, председатель правления, исполнительный директор (CEO)
- Вадим Рейнфельд, заместитель председателя правления, заместитель исполнительного директора (dCEO)
- Марис Канниекс, член правления, финансовый директор (CFO), прокурис
- Александр Паже, член правления, директор по соответствию (CCO)
- Эдгар Павлович, член правления, директор по управлению рисками (CRO)
- Роланд Цитаев, член правления, директор по информационным технологиям (CIO)
- Роман Сурначев, член правления, директор по операциям (COO)

Почти все члены правления работали и в его предыдущем составе. Единственный новый член правления, Роман Сурначев, работает в банке с 1999 года и в течение последних двух лет руководил Управлением по развитию продуктов.

Во время отчетного периода ABLV Bank, AS учредил в Люксембурге акционерное общество ABLV Luxembourg, S.A., целью которого является изучение финансового рынка Люксембурга и проведение необходимой подготовки для получения лицензии на банковскую деятельность. Планируется, что дочерний банк ABLV Bank, AS, в Люксембурге начнет свою работу в середине следующего года и будет предлагать клиентам частное банковское

обслуживание и инвестиционные услуги – управление инвестициями, брокерское обслуживание, а также другие банковские услуги. Оплаченный начальный основной капитал ABLV Luxembourg, S.A. составляет 2 000 000 EUR.

Необходимо отметить, что в рамках совершенствования обслуживания клиентов через Интернет банк 16 июля этого года перешел на новую версию интернет-банка. Новый интернет-банк был разработан с учетом всех потребностей клиентов, в его пилотировании участвовали как сотрудники, так и группа клиентов. В новый интернет-банк добавлены совершенно новые разделы и полезные функции, которые позволяют клиентам удаленно производить практически любые банковские операции.

В отчетном периоде ABLV Bank, AS заключил договор о сотрудничестве с Euroclear Bank SA/NV и открыл в нем счета ценных бумаг как самого банка, так и его клиентов. Благодаря сотрудничеству с крупнейшими предприятиями в отрасли и установлению с ними прямых отношений без посредников, банк обеспечивает клиентам быструю и эффективную обработку сделок по покупке и продаже ценных бумаг, а также проведение расчетов. Количество клиентов Euroclear превышает 2000 – в их число входят финансовые учреждения из примерно 90 различных стран, включая крупнейших держателей ценных бумаг и центральные банки государств.

Финансовые результаты

Финансовые показатели банка за третий квартал 2011 года также свидетельствуют об успешном выполнении финансового плана на 2011 год. Продолжает расти объем вкладов и активов банка. С начала 2011 года объем вкладов увеличился на 216 миллионов латов или 17,3% и достиг 1,46 миллиарда латов. Общий рост вкладов на 2011 год запланирован в размере 14,4%.

Объем активов банка на 30 сентября 2011 года составил 1,62 миллиарда латов. С начала года объем активов вырос на 17,1%. Банк продолжил инвестировать в ценные бумаги. Общий объем портфеля ценных бумаг на 30 сентября 2011 года составил 468 миллионов латов. Годовая доходность портфеля ценных бумаг в отчетном периоде была равна 4,96%.

Необходимо отметить, что в отчетном периоде банк получил разовую прибыль в размере 9,5 миллионов латов от инвестиций в долгосрочные казначейские облигации США (US Treasuries).

Нетто-объем кредитного портфеля банка на конец сентября был равен 483 миллионам латов.

Доходы банка от основной деятельности до формирования накоплений на 30 сентября 2011 года составили 56 миллионов латов. Показатель рентабельности собственного капитала ROE на 30 сентября 2011 года был равен 30,90%, а показатель рентабельности активов ROA достиг 1,69%.

Обществу

20 августа этого года в гольф-клубе «Viesturi» состоялся ежегодный организуемый банком благотворительный турнир по гольфу «ABLV Charity Golf tournament 2011». В турнире приняли участие клиенты и сотрудники банка. Средства, пожертвованные в ходе турнира, были направлены на поддержку проекта «Школьный портфель». Этот проект реализуется уже много лет и его цель заключается в том, чтобы помочь малообеспеченным семьям подготовить детей к школе. Финансовые средства, собранные в рамках «ABLV Charity Golf tournament 2011», позволят помочь 45 первоклассникам.

Также большой интерес посетителей вызвала состоявшаяся в Музее прикладного искусства и дизайна выставка коллекции, привезенной всемирно известным историком моды Александром Васильевым из Парижа, под названием «От мини до макси. Мода 60-х годов XX века». Это уже третья выставка собранной Александром Васильевым 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 предприятия!

Председатель совета
Олег Филь

Председатель правления
Эрнест Бернис

Рига, 21 ноября 2011 года

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 (тыс. латов), если не указано иное.

Состав концерна

В данном публичном квартальном отчете предоставлена финансовая информация о ABLV Bank, AS и ее дочерних компаниях (вместе далее - Концерн), а также о ABLV Bank, AS отдельно. ABLV Bank, AS является материнской компанией Концерна.

Состав концерна на 30 сентября 2011 года :

| № | Название коммерческого общества | Регистрационный номер | Код и адрес места регистрации | Вид деятельности коммерческого общества* | Доля в основном капитале (%) | Доля прав голоса в коммерческом обществе (%) | Основание включения в группу** |
|----|-------------------------------------|-----------------------|---|--|------------------------------|--|--------------------------------|
| 1 | ABLV Asset Management, IPAS | 40003814724 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | IPS | 100 | 100 | MS |
| 2 | ABLV Capital Markets, IBAS | 40003814705 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | IBS | 100 | 100 | MS |
| 3 | ABLV Consulting Services, AS | 40003540368 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 100 | 100 | MS |
| 4 | ABLV Corporate Services, SIA | 40103283479 | 1 Apriliou, 52, P.C.7600, Larnaca, Athienou, CY | CKS | 100 | 100 | MS |
| 5 | ABLV Corporate Services, LTD | HE273600 | CY, 1 Apriliou, 52, P.C.7600, Larnaca, Athienou | CKS | 100 | 100 | MS |
| 6 | ABLV Luxembourg, S.A. | B 162048 | LU, Montee du Grund, 6, L-1645, Luxembourg | CKS | 100 | 100 | MS |
| 7 | ABLV Transform Partnership, KS | 40103260921 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CFI | 99.9997 | 99.9997 | KS |
| 8 | AB.LV Transform Investments, SIA | 40103191969 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 100 | 100 | MS |
| 9 | Transform 1, SIA | 40103193211 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 100 | 100 | MS |
| 10 | Transform 2, SIA | 40103193033 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 100 | 100 | MS |
| 11 | Transform 3, SIA | 40103193067 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 100 | 100 | MS |
| 12 | Transform 4, SIA | 40103210494 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 100 | 100 | MS |
| 13 | Transform 6, SIA | 40103237323 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 100 | 100 | MS |
| 14 | Transform 7, SIA | 40103237304 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 100 | 100 | MS |
| 15 | Transform 8, SIA | 40103240484 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 100 | 100 | MS |
| 16 | Transform 9, SIA | 40103241210 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 100 | 100 | MS |
| 17 | Transform 10, SIA | 50103247681 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 100 | 100 | MS |
| 18 | Transform 11, SIA | 40103258310 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 100 | 100 | MS |
| 19 | Transform 12, SIA | 40103290273 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 100 | 100 | MS |
| 20 | Transform 13, SIA | 40103300849 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 100 | 100 | MS |
| 21 | Transform 14, SIA | 50103313991 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 100 | 100 | MS |
| 22 | Transform 15, SIA | 40103344858 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 100 | 100 | MS |
| 23 | Transform 17, SIA | 40103424617 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 100 | 100 | MS |
| 24 | Elizabetes 21a, SIA | 50003831571 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 91.6 | 91.6 | MS |
| 25 | New Hanza City, SIA | 40103222826 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 100 | 100 | MS |
| 26 | ABLV Private Equity Management, SIA | 40103286757 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 100 | 100 | MS |
| 27 | ABLV Private Equity Fund 2010, KS | 40103307758 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CFI | 100 | 100 | KS |
| 28 | SIA Gas Stream | 42103047436 | LV, Элизабетес, 23, Рига, LV-1010 | CKS | 49 | 49 | MS |
| 29 | SIA Bio Future | 42103047421 | LV, 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

Акционеры и группы связанных акционеров Банка на 30 сентября 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 | 46,211 | 150 | 42.01 | 6,931,650 |
| Ника Берне | 1,030 | 150 | 0.94 | 154,500 |
| Всего группа связанных акционеров | 47,241 | 150 | 42.95 | 7,086,150 |
| Прочие акционеры | 15,518 | 150 | 14.10 | 2,327,700 |
| Всего | 110,000 | | 100.00 | 16,500,000 |

Совет и правление Банка

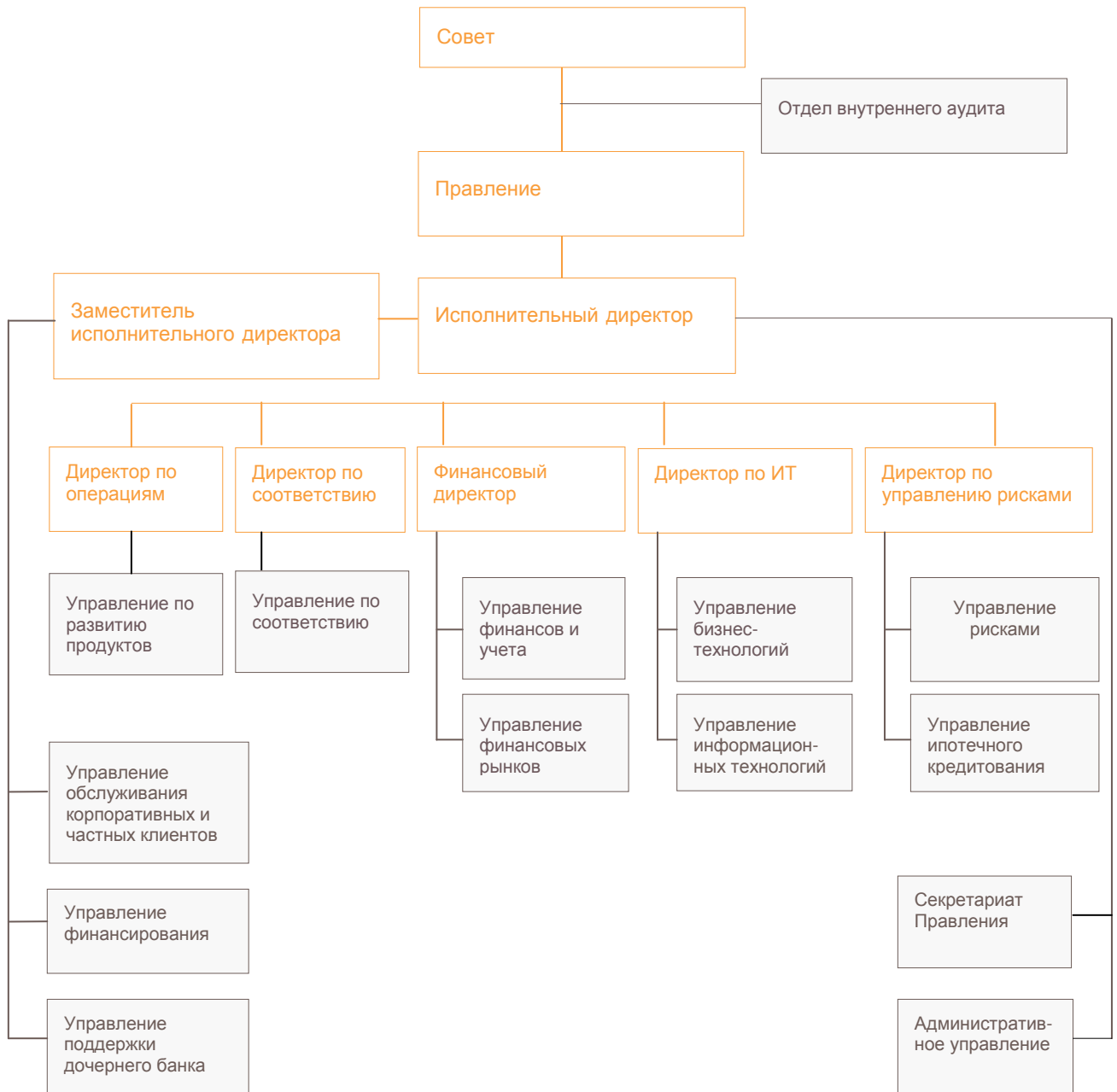
Совет Банка:

| | |
|---|----------------------------------|
| Председатель совета: Олег Филь | Избран: 04.10.2011. |
| Заместитель председателя совета: Янис Кригерс | Избран повторно: 04.10.2011. |
| Член совета: Игорь Раппопорт | Избран повторно: 04.10.2011. |
| Прекратил исполнять обязанности председателя совета: Александр Бергманис | Дата прекращения: 23.08.2011. |
| Отозван с исполнения обязанностей члена совета: Владимир Кутовой | Отозван: 13.12.2010. |

Правление Банка:

| | |
|--|--|
| Председатель правления: Эрнест Бернис – исполнительный директор (CEO) | Избран повторно: 17.10.2011. |
| Заместитель председателя правления: Вадим Рейнфельд – заместитель исполнительного директора (dCEO) | Избран повторно: 17.10.2011. |
| Оставил должность заместитель председателя правления: Олег Филь | Дата: 03.10.2011. |
| 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) | Избран повторно: 17.10.2011. 17.10.2011. 17.10.2011. 17.10.2011. |
| Роман Сурначев – директор по операциям (COO) | Избран: 17.10.2011. |
| Отозван с исполнения обязанностей члена правления: Вадим Рейнфельд – директор по операциям (COO) | Отозван: 16.10.2011. |

Структура Банка*



* структура Банка в силе с 17.10.2011. Дополнительная информация о местах обслуживания клиентов доступна на интернет-сайте Банка <http://www.ablv.com/lv/about/offices>.

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 сентября 2011 года десять самых крупных подверженных риску сделок составили 13,2% (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 30.09.2011 г. | | | | | | Концерн/ Банк 31.12.2010 г. | | | |
|-------------------------------------|---|----------------------|--|---------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------------|---|---------------------------|-------------------------------------|
| | 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 неоопределенный срок | Удерживаемые до погашения | Кредиты и дебиторская задолженность |
| | тыс. латов | тыс. латов | тыс. латов | тыс. латов | тыс. латов | тыс. латов | тыс. латов | тыс. латов | тыс. латов | тыс. латов |
| От AAA до AA- | - | 238,919 | - | 61,179 | - | 19,362 | 106,985 | 2,840 | 111,604 | - |
| От A+ до A- | - | - | - | - | - | - | - | - | 164 | - |
| От BBB+ до BBB- | - | - | 55,988 | 46,578 | - | - | - | 20,590 | 27,484 | 606 |
| От BB+ до BB- | - | - | 18,199 | 16,957 | - | - | - | 18,447 | 6,795 | 3,652 |
| От B+ до B- | - | - | 14,067 | 11,471 | - | 5 | - | 16,325 | 9,003 | 4,451 |
| До B- | - | - | 549 | 890 | - | - | - | 784 | 62 | 2,133 |
| Без рейтинга | - | - | 905 | 176 | - | - | - | 460 | - | 219 |
| Акции и инвестиции в фонды | 402 | - | 2,149 | - | - | 674 | - | 2,226 | - | - |
| Портфель ценных бумаг, нетто | 402 | 238,919 | 91,857 | 137,251 | - | 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 долгосрочным 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 долгосрочный 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 сентября 2011 года показатель ликвидности составил 70,75% (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.- 30.09.2011 г. | | | 01.01.2010 г.- 30.09.2010 г. | | |
| | Самый высокий | Самый низкий | Средний | Самый высокий | Самый низкий | Средний |
| Уровень показателя ликвидности | % | % | % | % | % | % |
| до востребования | 55.0 | 21.0 | 43.8 | 44.9 | 17.7 | 37.9 |
| до 30 дней (согласно требованиям КРФК) | 76.5 | 67.0 | 72.4 | 66.8 | 56.8 | 62.5 |
| до 90 дней | 76.8 | 68.9 | 72.3 | 69.4 | 55.0 | 62.5 |

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 сентября 2011 года открытая позиция Банка в долларах США составляла 0,46% от его собственного капитала. Банк контролирует этот риск посредством лимитов, установленных в лимитной политике. На 30 сентября 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 сентября 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 Концернa и Банка к изменениям процентных ставок, а также влияние изменений как на прибыль, так и на собственный капитал в третьем квартале 2011 и 2010 гг.:

| | | Концерн/ Банк 01.01.2011 г. - 30.09.2011 г. | | Концерн/ Банк 01.01.2010 г. - 30.09.2010 г. | |
|----------------------------------|-------------------------------------|--|---|--|---|
| | | +100 базисных пунктов тыс. латов | -100 базисных пунктов тыс. латов | +100 базисных пунктов тыс. латов | -100 базисных пунктов тыс. латов |
| Всего по всем валютам | Влияние изменений на капитал | (2,867) | 2,867 | (1,227) | 1,227 |
| | Влияние изменений на прибыль | 693 | (693) | 3,260 | (3,260) |
| Доллар США | Влияние изменений на капитал | (2,867) | 2,867 | (1,225) | 1,225 |
| | Влияние изменений на прибыль | (927) | 927 | 1,513 | (1,513) |
| Евро | Влияние изменений на капитал | - | - | (2) | 2 |
| | Влияние изменений на прибыль | 1,735 | (1,735) | 1,282 | (1,282) |
| Лат | Влияние изменений на капитал | - | - | - | - |
| | Влияние изменений на прибыль | (115) | 115 | 465 | (465) |

Нефинансовые риски

В деятельности Концернa 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 Концернa 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 Концернa 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 Концернa 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 Концернa 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.

Риск легализации средств и финансирования терроризма

Риск легализации средств, полученных преступным путем, и финансирования терроризма (далее в тексте ЛСППП&ФТ – это риск того, что Банк может быть вовлечен в легализацию средств, полученных преступным путем, или финансирование терроризма.

Ответственность за управление риском ЛСППП&ФТ и его контроль несет Директор по соответствию (ССО). Специалисты управления по соответствию осуществляют управление риском ЛСППП&ФТ, разрабатывают мероприятия по предотвращению риска и обеспечивают, чтобы соблюдались законы, правила и стандарты, принятые и утвержденные в сфере предотвращения ЛСППП&ФТ, и не допускалось использование Банка и предприятий Концерна в легализации средств, полученных преступным путем, и финансировании терроризма.

С целью эффективного надзора за деятельностью клиентов и управления риском ЛСППП&ФТ, в Банке создан постоянно работающий Комитет по контролю клиентов, который утверждает процедуры и инструкции по вопросам идентификации, акцепта, углубленного изучения деятельности клиентов, рассматривает результаты расследования подозрительных сделок и принимает соответствующие решения, в соответствии со своей компетенцией рассматривает результаты мониторинга клиентов (углубленного изучения) и решает не начинать/прекращать или продолжать деловые отношения с клиентами, дает рекомендации Правлению для улучшения системы предотвращения риска ЛСППП&ФТ.

Принципы привлечения и обслуживания клиентов, соответствующих стратегии деятельности Банка и Концерна, которые реализуются с соблюдением требований нормативных актов Латвии, а также лучшей банковской практики, определены в Клиентской политике.

Для снижения риска ЛСППП&ФТ в Банке создана и документирована внутренняя система управления риском ЛСППП&ФТ и его предотвращения, которая включает в себя действия и мероприятия по обеспечению соблюдения требований Закона о предотвращении легализации средств, полученных преступным путем, и финансирования терроризма, правил Кабинета Министров, правил Комиссии рынка финансов и капитала и других регулирующих нормативных актов. Установленный в них порядок и соответствующие внутренние нормативные документы должны соблюдаться всеми работниками и уполномоченными представителями Концерна, участвующими в обслуживании клиентов и надзоре за их сделками, а также хозяйственной/личной деятельностью.

Нормативные документы по управлению риском ЛСППП&ФТ в Банке определяют:

- критерии начала сотрудничества с клиентами и деловыми партнерами;
- круг потенциальных клиентов;
- порядок начала деловых отношений;
- порядок идентификации клиентов и выявления действительного выгодополучателя;
- признаки необычных и подозрительных сделок, их выявление и расследование;
- порядок, как Банк воздерживается от осуществления подозрительных сделок и сообщает о них в Службу контроля;
- определение клиентского риска;
- изучение хозяйственной деятельности клиентов;

надзор за сделками и углубленное изучение клиентов.

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.г. - 30.09.2011.г. (аудированный)* | | 01.01.2010.г. - 30.09.2010.г. (не аудированный) | |
|---|------------|--|---------------|--|----------------|
| | | Концерн | Банк | Концерн | Банк |
| | | тыс. латов | тыс. латов | тыс. латов | тыс. латов |
| Процентные доходы | | 28,355 | 28,304 | 26,154 | 26,150 |
| Процентные расходы | | (11,896) | (11,831) | (14,478) | (14,465) |
| Доходы от дивидендов | | 1 | 707 | 3 | 51 |
| Комиссионные доходы | | 19,263 | 17,053 | 16,148 | 14,313 |
| Комиссионные расходы | | (2,444) | (2,102) | (2,501) | (2,265) |
| Чистая реализованная прибыль по финансовым активам, отражённым по амортизированной стоимости приобретения | | 9,480 | 9,480 | (1,843) | (1,843) |
| Чистая реализованная прибыль по финансовым активам и обязательствам удерживаемым для торговли | | 2,423 | 2,423 | 361 | 361 |
| Чистый реализованный (убыток)/ прибыль от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | | - | - | - | - |
| Чистая прибыль от финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости с отражением её изменения в прибыли или убытках | | (4,502) | (4,502) | 8,897 | 8,897 |
| Изменения справедливой стоимости в учёте хеджирования | | - | - | - | - |
| Прибыль/ (убыток) от торговли и переоценки иностранных валют | | 15,929 | 15,919 | (973) | (1,143) |
| Прибыль/ (убыток) от выбытия имущества, оборудования и оснащения, инвестиций в недвижимость и нематериальных активов | | (9) | (15) | 101 | (10) |
| Прочие доходы | | 2,556 | 892 | 1,733 | 1,076 |
| Прочие расходы | | (1,755) | (2,817) | (884) | (1,526) |
| Административные расходы | 1 | (22,668) | (19,886) | (14,457) | (12,910) |
| Износ | | (1,253) | (1,161) | (1,265) | (1,189) |
| Результат создания резервов на сомнительные долги | | (11,384) | (11,384) | (18,627) | (18,627) |
| Расходы от обесценения финансовых инструментов | | (1,389) | (1,495) | - | - |
| Прибыль/ (убыток) за отчетный период | | 20,707 | 19,585 | (1,631) | (3,130) |
| Приходящийся на: | | | | | |
| Акционеров Банка | | 20,901 | | (1,613) | |
| Долю меньшинства: | | (194) | | (18) | |

* - информация была подготовлена основанная на данных, которые доступны в аудированных отчетах за период с 01.01.2011.г. по 30.09.2011.г. и в аудированных отчетах на 31.12.2010.г.

Балансовый отчет

| Активы | Примечания | 30.09.2011 г. (аудированный)* | | 31.12.2010 г. (аудированный)* | |
|---|------------|----------------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------|
| | | Концерн тыс. латов | Банк тыс. латов | Концерн тыс. латов | Банк тыс. латов |
| Касса и требования к центральным банкам до востребования | | 81,173 | 81,173 | 82,120 | 82,120 |
| Требования к кредитным учреждениям до востребования | | 453,839 | 453,368 | 266,967 | 266,941 |
| Финансовые активы для торговли | | - | - | - | - |
| Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отражением её изменения в прибыли или убытках | | 5,945 | 5,945 | 23,372 | 23,372 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | 330,776 | 330,776 | 168,657 | 168,657 |
| Кредиты и дебиторская задолженность | 2 | 510,764 | 512,405 | 587,257 | 586,946 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | | 137,251 | 137,251 | 155,112 | 155,112 |
| Изменения справедливой стоимости части портфеля, предназначенной для хеджирования процентного риска | | - | - | - | - |
| Накопленные доходы и расходы будущих периодов | | 300 | 206 | 339 | 292 |
| Основные средства | | 10,110 | 5,150 | 7,954 | 5,253 |
| Инвестиции в недвижимость | | 21,377 | 16,529 | 20,658 | 16,670 |
| Нематериальные активы | | 3,385 | 3,261 | 3,701 | 3,548 |
| Участие в основном капитале родственных и ассоциированных предприятий | | 304 | 62,369 | - | 58,661 |
| Активы по налогам | | 3,857 | 3,771 | 6,002 | 5,894 |
| Прочие активы | | 48,809 | 2,822 | 45,388 | 5,099 |
| Всего активы | | 1,607,890 | 1,615,026 | 1,367,527 | 1,378,565 |
| Обязательства | | | | | |
| Обязательства перед центральным банком | | - | - | - | - |
| Обязательства к кредитным учреждениям до востребования | | 1,629 | 1,629 | 1,906 | 1,906 |
| Финансовые обязательства для торговли | | - | - | - | - |
| Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с отражением её изменения в прибыли или убытках | | 128 | 128 | 226 | 226 |
| Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости приобретения | 3 | 1,503,904 | 1,510,633 | 1,287,176 | 1,295,623 |
| Финансовые обязательства, появившиеся в результате передачи финансовых активов | | - | - | - | - |
| Изменения справедливой стоимости части портфеля, предназначенной для хеджирования процентного риска | | - | - | - | - |
| Накопленные расходы и доходы будущих периодов | | 4,039 | 3,780 | 2,769 | 2,460 |
| Резервы | | - | - | - | - |
| Обязательства по налогам | | 164 | - | 171 | - |
| Прочие обязательства | | 11,666 | 9,337 | 4,333 | 2,973 |
| Всего обязательств | | 1,521,530 | 1,525,507 | 1,296,581 | 1,303,188 |
| Капитал и резервы | | 86,360 | 89,519 | 70,946 | 75,377 |
| Всего обязательств и капитала и резервов | | 1,607,890 | 1,615,026 | 1,367,527 | 1,378,565 |
| Внебалансовые статьи | | | | | |
| Активы в управлении | | 110,683 | 79,299 | 116,823 | 84,167 |
| Возможные обязательства | | 19,157 | 19,157 | 21,125 | 21,125 |
| Внебалансовые обязательства перед клиентами | | 9,723 | 9,723 | 12,934 | 12,934 |

* - информация была подготовлена основанная на данных, которые доступны в аудированных отчетах за период с 01.01.2011 г. до 30.09.2011 г. и в аудированных отчетах на 31.12.2010 г.

Показатели деятельности Банка*

| Наименование позиции | 01.01.2011 г. - 30.09.2011 г. (аудированный) | 01.01.2010 г. - 30.09.2010 г. (неаудированный) |
|------------------------------|---|---|
| Отдача от капитала (ROE) (%) | 30.90 | -5.45 |
| Отдача от активов (ROA) (%) | 1.69 | -0.34 |

* - показатели деятельности рассчитаны в соответствии с принципами утвержденных Правил Комиссией рынка финансов и капитала по подготовке публичных квартальных отчетов банков.

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 | Концерн | Банк | Концерн | Банк |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 01.01.2011.г. - 30.09.2011.г. | 01.01.2010.г. - 30.09.2010.г. | 01.01.2010.г. - 30.09.2010.г. | 01.01.2010.г. - 30.09.2010.г. |
| | тыс. латов | тыс. латов | тыс. латов | тыс. латов |
| Налог на прибыль | (3,279) | (3,083) | 693 | 730 |
| Прочие административные расходы | (19,389) | (16,803) | (15,150) | (13,640) |
| Всего | (22,668) | (19,886) | (14,457) | (12,910) |

Примечание 2

Кредиты и дебиторская задолженность

| Наименование позиции | Концерн | Банк | Концерн | Банк |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30.09.2011.г. | 30.09.2011.г. | 31.12.2010.г. | 31.12.2010.г. |
| | тыс. латов | тыс. латов | тыс. латов | тыс. латов |
| Небанковские кредиты | 480,941 | 482,582 | 528,872 | 528,561 |
| Срочные требования к кредитным учреждениям | 29,823 | 29,823 | 58,385 | 58,385 |
| Всего | 510,764 | 512,405 | 587,257 | 586,946 |

Примечание 3

Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости приобретения

| Наименование позиции | Концерн | Банк | Концерн | Банк |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30.09.2011.г. | 30.09.2011.г. | 31.12.2010.г. | 31.12.2010.г. |
| | тыс. латов | тыс. латов | тыс. латов | тыс. латов |
| Вклады | 1,454,580 | 1,463,851 | 1,236,791 | 1,248,190 |
| Выпущенные ценные бумаги | 23,806 | 23,806 | 22,921 | 22,921 |
| Подчинённые депозиты | 22,976 | 22,976 | 23,962 | 23,962 |
| Срочные обязательства перед кредитными учреждениями | 2,542 | - | 3,502 | 550 |
| Всего | 1,503,904 | 1,510,633 | 1,287,176 | 1,295,623 |

Примечание 4

Анализ концентрации портфеля ценных бумаг Концерна и Банка

Объем портфеля ценных бумаг Концерна и Банка в разрезе стран и видов эмитентов:

| Вид эмитента | Концерн/ Банк 30.09.2011.г. | | | | |
|-----------------------------------|--|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------|--------------------------|
| | Переоцени- ваемые по справедливой стоимости | Имеющиеся в наличии для продажи | Удержива- емые до погашения | Всего | % от собств. капитала |
| | LVL'000 | LVL'000 | LVL'000 | LVL'000 | % |
| Россия | | | | | |
| Центральные правительства | - | 30,321 | 6,235 | 36,556 | |
| Инвестиционные фонды | - | 2,088 | - | 2,088 | |
| Кредитные учреждения | - | 18,517 | 21,433 | 39,950 | |
| Частные предприятия | 29 | 21,432 | 29,648 | 51,109 | |
| Всего | 29 | 72,358 | 57,316 | 129,703 | 129.80 |
| Германия | | | | | |
| Центральные правительства | - | 13,057 | 7,125 | 20,182 | |
| Кредитные учреждения | - | 47,011 | 2,768 | 49,779 | |
| Всего | - | 60,068 | 9,893 | 69,961 | 70.01 |
| Канада | | | | | |
| Центральные правительства | - | 7,064 | 14,661 | 21,725 | |
| Государственные предприятия | - | 18,476 | 5,278 | 23,754 | |
| Всего | - | 25,540 | 19,939 | 45,479 | 45.51 |
| Соединенные Штаты | | | | | |
| Центральные правительства | - | 25,933 | - | 25,933 | |
| Всего | - | 25,933 | - | 25,933 | 25.95 |
| Швеция | | | | | |
| Центральные правительства | - | 19,983 | - | 19,983 | |
| Кредитные учреждения | - | 2,611 | - | 2,611 | |
| Всего | - | 22,594 | - | 22,594 | 22.61 |
| Норвегия | | | | | |
| Центральные правительства | - | 13,419 | 2,780 | 16,199 | |
| Всего | - | 13,419 | 2,780 | 16,199 | 16.21 |
| Великобритания | | | | | |
| Центральные правительства | - | 3,355 | - | 3,355 | |
| Кредитные учреждения | - | 7,929 | 169 | 8,098 | |
| Всего | - | 11,284 | 169 | 11,453 | 11.46 |
| Казахстан | | | | | |
| Финансовые учреждения | - | 103 | - | 103 | |
| Кредитные учреждения | 56 | 4,213 | 3,590 | 7,859 | |
| Частные предприятия | - | 647 | 1,881 | 2,528 | |
| Всего | 56 | 4,963 | 5,471 | 10,490 | 10.50 |
| Международные организации | - | 68,206 | 24,976 | 93,182 | 93.25 |
| Ценные бумаги других стран | 317 | 26,411 | 16,707 | 43,435 | 43.47 |
| Ценные бумаги нетто | 402 | 330,776 | 137,251 | 468,429 | |

По состоянию на 30 сентября 2011 года портфель ценных бумаг Концерна/ Банка составил 468 (355) млн латов, из которых наиболее существенную часть - 85,96% Банк вложил в ценные бумаги с кредитным рейтингом инвестиционного уровня. 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 следующих ценных бумаг, которые включены в портфель финансовых инструментов для продажи:

- ценных бумаг трех кредитных учреждений других стран в размере 989 тыс. латов;
- ценных бумаг одного латвийского кредитного учреждения в размере 56 тыс. латов;
- ценных бумаг двух предприятий других стран в размере 37 тыс. латов;
- ценных бумаг центрального правительства другой страны в размере 103 тыс. латов.

Учитывая вышеупомянутое, годовая доходность портфеля ценных бумаг Банка за отчетный период составила 4,96% (6,2%). В отчетном периоде совокупный доход Банка, полученный от портфеля ценных бумаг, был равен 14 млн. латов.

Примечание 5

События, наступившие после отчетной даты

Исключая нижеуказанное, после окончания отчетного периода до подписания данной публичной финансовой отчетности не произошли никакие события, в результате наступления которых могло бы потребоваться внесение каких-либо корректировок или которые надлежало бы раскрыть в данной публичной консолидированной финансовой отчетности.

28 октября 2011 года КРФК приняла решение зарегистрировать базовый проспект долговых ценных бумаг ABLV Bank, AS, в котором установлено, что в рамках этого базового проспекта ABLV Bank, AS вправе произвести публичное предложение долговых ценных бумаг в размере 140 000 000 латов или эквивалента этой суммы в EUR или USD. Публичная эмиссия была произведена в связи с высоким спросом на инвестиционные продукты со стороны клиентов, что подтвердили предыдущие закрытые эмиссии облигаций Банка. Стратегическая цель эмиссии заключается в замещении долгосрочных депозитов инвестициями клиентов в облигации, что позволит Банку более эффективно поддерживать необходимую ликвидность и срочную структуру, а клиентам обеспечит более высокую доходность по сравнению с депозитами. В отличие от депозитов, облигации предоставляют клиентам более широкие возможности осуществления различных сделок – покупку, продажу или получение финансирования под их залог. В рамках базового проспекта ABLV Bank, AS также вправе эмитировать субординированные облигации, что повысит показатель достаточности собственного капитала Банка и создаст все предпосылки для стабильного роста Банка.

В конце октября 2011 года резко ухудшилось финансовое положение одного из партнеров Банка в сфере сделок с финансовыми инструментами – финансового учреждения США MF Global, в результате чего 31 октября 2011 года в суд было подано заявление о начале процедуры банкротства этого финансового учреждения. Руководство Банка считает, что это событие не повлияет на дальнейшую деятельность Банка в этой отрасли бизнеса.

Согласно утвержденным в этом году правилам КРФК, Банк после окончания отчетного периода, в ноябре 2011 года, получил письмо от КРФК, информирующее, что КРФК ожидает от Банка выполнения установленных для него дополнительных минимальных требований к капиталу в размере 12,30% уже начиная с 30.09.2011. С учетом того что в начале октября от КРФК было получено разрешение на включение аудированной прибыли Банка за первое полугодие 2011 года в собственный капитал Банка, показатель достаточности капитала Банка на 30 сентября 2011 года составил 13,76%.