

# **ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ**

## **Финансовая отчетность**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
Отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к финансовой отчетности	10-89



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі  
шектеулі серіктестік  
050051 Алматы, Достық д-лы 180,  
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной  
ответственностью «КПМГ Аудит»  
050051 Алматы, пр. Достык 180,  
E-mail: company@kpmg.kz

## Отчет независимых аудиторов

Членам Совета Евразийского банка развития

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Евразийского банка развития (далее - «Банк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства Банка за подготовку финансовой отчетности*

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудиторов*

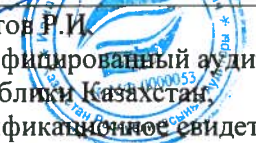
Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера примененной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего аудиторского мнения.

**Мнение**

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Ирматов Р.И.  
Сертифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационное свидетельство аудитора  
№. МФ-0000053 от 6 января 2012 года

**ТОО «КПМГ Аудит»**

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021, выданная  
Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года



Нигаи А.Н.  
Генеральный директор ТОО «КПМГ  
Аудит», действующий на основании Устава

4 февраля 2015 года

# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Процентные доходы	4	264,879	248,111	186,311
Процентные расходы	4	(167,938)	(157,503)	(107,146)
<b>Чистый процентный доход до формирования резерва под убытки от обесценения процентных активов</b>		<b>96,941</b>	<b>90,608</b>	<b>79,165</b>
Формирование резерва под убытки от обесценения процентных активов	5	(20,696)	(120,828)	(30,824)
<b>ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)</b>		<b>76,245</b>	<b>(30,220)</b>	<b>48,341</b>
Формирование резерва под убытки от обесценения долевых финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	14	(21,295)	-	-
Чистый убыток от операций с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	(7,896)	(7,019)	(25,069)
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		64	(6)	4,510
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	7	12,486	1,063	28,568
Комиссионные доходы		5,622	10,226	5,448
Комиссионные расходы		(238)	(256)	(215)
Чистый убыток по купле-продаже выпущенных долговых ценных бумаг		(650)	(1,648)	-
Прочие доходы		481	417	195
Прочие расходы		(2)	(417)	(586)
<b>Чистый непроцентный (убыток)/доход</b>		<b>(11,428)</b>	<b>2,360</b>	<b>12,851</b>
<b>Чистый результат от финансовых операций</b>		<b>64,817</b>	<b>(27,860)</b>	<b>61,192</b>
Операционные расходы	8	(47,034)	(44,650)	(49,204)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)</b>		<b>17,783</b>	<b>(72,510)</b>	<b>11,988</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:</b>				
<b>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</b>				
Чистый неререализованный (убыток)/доход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(22,394)	(7,105)	18,917
Перевод убытков от обесценения долевых финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка		10,415	-	-
Чистая реализованная (прибыль)/убыток от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, перенесенная на счета прибыли или убытка		(64)	6	(4,510)
Чистая неререализованная прибыль от операции с инструментами хеджирования		371	2,686	2,687
<b>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>(11,672)</b>	<b>(4,413)</b>	<b>17,094</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>		<b>(11,672)</b>	<b>(4,413)</b>	<b>17,094</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНОГО ДОХОДА/(УБЫТКА)</b>		<b>6,111</b>	<b>(76,923)</b>	<b>29,082</b>

Утверждено от имени Руководства Банка.

**И. В. Финогенов**  
Председатель Правления

4 февраля 2015 года  
г. Алматы, Казахстан



**Б. К. Мухамбетжанов**  
Управляющий директор по финансам, Член Правления  
4 февраля 2015 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-89 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Приме- чание	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	9	296,652	274,958	434,936
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	1,821	5	657
Ссуды и средства в банках	12	249,980	406,893	304,176
Займы, предоставленные клиентам	13	2,151,623	2,327,603	1,889,791
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	716,228	1,129,244	864,662
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	15	437,271	403,786	315,360
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	16	-	20,393	49,785
Основные средства	17	13,311	14,161	16,514
Нематериальные активы		1,451	1,330	1,174
Прочие активы	18	47,161	15,285	6,953
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>3,915,498</b>	<b>4,593,658</b>	<b>3,884,008</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>				
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>				
Ссуды, полученные от банков	19	187,923	127,035	37,676
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	3,471	781	1,853
Производный финансовый инструмент хеджирования	11	-	16,763	7,434
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	2,061,561	2,785,565	2,091,994
Прочие обязательства	21	24,273	31,355	35,969
<b>Итого обязательств</b>		<b>2,277,228</b>	<b>2,961,499</b>	<b>2,174,926</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>				
Акционерный капитал:				
Уставный капитал	22	7,000,000	1,515,700	1,515,700
Минус: Капитал, подлежащий оплате по требованию	22	(5,484,300)	-	-
Оплаченный уставный капитал		1,515,700	1,515,700	1,515,700
Резервный фонд	22	90,872	90,872	84,878
Резерв хеджирования		-	(371)	(3,057)
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(4,446)	7,597	14,696
Нераспределенная прибыль		36,144	18,361	96,865
<b>Итого капитала</b>		<b>1,638,270</b>	<b>1,632,159</b>	<b>1,709,082</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА</b>		<b>3,915,498</b>	<b>4,593,658</b>	<b>3,884,008</b>

Утверждено от имени Руководства Банка:



**И. В. Финногенов**  
Председатель Правления

4 февраля 2015 года  
г. Алматы, Казахстан




**Б. К. Мухамбетжанов**  
Управляющий директор по  
финансам, Член Правления  
4 февраля 2015 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-89 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(в тысячах долларов США)

	Акционерный капитал					Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого
	Уставный капитал	Капитал, подлежащий оплате по требованию	Оплаченный капитал	Резервный фонд	Резерв хеджирования			
1 января 2012 года	1,515,700	-	1,515,700	72,640	(5,744)	289	97,115	1,680,000
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	11,988	11,988
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	2,687	14,407	-	17,094
<b>Итого совокупного дохода</b>	-	-	-	-	<b>2,687</b>	<b>14,407</b>	<b>11,988</b>	<b>29,082</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>								
Перевод в резервный фонд	-	-	-	12,238	-	-	(12,238)	-
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>1,515,700</b>	<b>-</b>	<b>1,515,700</b>	<b>84,878</b>	<b>(3,057)</b>	<b>14,696</b>	<b>96,865</b>	<b>1,709,082</b>
Чистый убыток	-	-	-	-	-	-	(72,510)	(72,510)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	2,686	(7,099)	-	(4,413)
<b>Итого совокупного дохода/(убытка)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,686</b>	<b>(7,099)</b>	<b>(72,510)</b>	<b>(76,923)</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>								
Перевод в резервный фонд	-	-	-	5,994	-	-	(5,994)	-
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>1,515,700</b>	<b>-</b>	<b>1,515,700</b>	<b>90,872</b>	<b>(371)</b>	<b>7,597</b>	<b>18,361</b>	<b>1,632,159</b>
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	17,783	17,783
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	371	(12,043)	-	(11,672)
<b>Итого совокупного дохода/(убытка)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>371</b>	<b>(12,043)</b>	<b>17,783</b>	<b>6,111</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>								
Капитал, подлежащий оплате по требованию	5,484,300	(5,484,300)	-	-	-	-	-	-
<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>7,000,000</b>	<b>(5,484,300)</b>	<b>1,515,700</b>	<b>90,872</b>	<b>-</b>	<b>(4,446)</b>	<b>36,144</b>	<b>1,638,270</b>

Утверждено от имени Руководства Банка:

И. В. Финогенов

Председатель Правления

4 февраля 2015 года

г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-89 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Б. К. Мухамбетжанов

Управляющий директор по финансам, член Правления

4 февраля 2015 года

г. Алматы, Казахстан



# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(в тысячах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Процентные доходы, полученные по займам, предоставленным клиентам	211,421	179,201	116,062
Процентные доходы, полученные по ссудам и средствам в банках	16,929	17,930	20,222
(Расходы уплаченные)/вознаграждение и прибыль, полученные от операций с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(7,022)	6,968	(23,761)
Вознаграждение и доход, полученные от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	12,061	16,474	13,514
Процентные доходы, полученные по инвестициям, удерживаемым до срока погашения	20,063	19,114	20,759
Процентные расходы, уплаченные по ссудам, полученным от банков	(6,327)	(2,844)	(1,604)
Процентные расходы, выплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам	(157,217)	(129,598)	(86,970)
Комиссионные доходы полученные	4,665	9,034	5,657
Комиссионные расходы уплаченные	(204)	(256)	(208)
Прочие доходы полученные	481	418	196
Прочие расходы выплаченные	(2)	(28)	-
Операционные расходы выплаченные	(37,591)	(45,483)	(42,031)
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>57,257</b>	<b>70,930</b>	<b>21,836</b>
<b>Изменения операционных активов</b>			
Увеличение займов, предоставленных клиентам	(424,362)	(585,698)	(537,095)
Уменьшение/(увеличение) ссуд и средств в банках	119,038	(104,498)	66,153
Уменьшение прочих активов	2,023	95	697
<b>Изменения операционных обязательств</b>			
Уменьшение средств банков	-	-	(23,330)
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств	(58)	72	(327)
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>	<b>(246,102)</b>	<b>(619,099)</b>	<b>(472,066)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(963,581)	(2,265,102)	(2,330,158)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1,353,592	1,977,770	1,860,732
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	(103,332)	(204,798)	(86,536)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до срока погашения	66,350	113,600	73,100
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1,075)	(1,189)	(1,016)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	18	1,633	-
<b>Чистое поступление/(использование) денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>351,972</b>	<b>(378,086)</b>	<b>(483,878)</b>

Примечания на стр. 10-89 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



# ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)


	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	363,326	1,393,166	1,116,872
Погашение выпущенных ценных бумаг	(494,794)	(650,344)	(81,003)
Поступления от ссуд, полученных от банков	72,112	90,291	17,684
Погашение ссуд, полученных от банков	(12,749)	(2,076)	(30,000)
<b>Чистое (использование)/поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(72,105)</b>	<b>831,037</b>	<b>1,023,553</b>
<b>ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>			
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>	<b>33,765</b>	<b>(166,148)</b>	<b>67,609</b>
Влияние изменения курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	274,958	434,936	361,683
	(12,071)	6,170	5,644
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года (Примечание 9)</b>	<b>296,652</b>	<b>274,958</b>	<b>434,936</b>

Утверждено от имени Руководства Банка:

  
**И. В. Финогенов**  
Председатель Правления

4 февраля 2015 года  
г. Алматы, Казахстан



  
**Б. К. Мухамбетжанов**  
Управляющий директор по  
финансам, Член Правления

4 февраля 2015 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-89 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
*(в тысячах долларов США)*

## **1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

### **(а) Основная деятельность**

Евразийский банк развития (далее, «Банк») является международной организацией, созданной в соответствии с Соглашением об учреждении Евразийского банка развития, заключенным между Российской Федерацией и Республикой Казахстан 12 января 2006 года (далее, «Соглашение об учреждении»). Данное Соглашение об учреждении вступило в силу 16 июня 2006 года с момента исполнения определенных процедур, необходимых для вступления Соглашения об учреждении в силу.

Банк открыт для вступления новых участников. К Соглашению об учреждении Банка могут присоединяться другие государства и международные организации. Стратегической целью Банка является содействие развитию рыночной экономики в государствах-участниках, их экономическому росту и расширению взаимных торгово-экономических связей путем осуществления инвестиционной деятельности. Банк был основан для содействия государствам-участникам в углублении интеграционных процессов в их экономиках и развития их инфраструктуры.

В декабре 2008 года Совет Банка одобрил присоединение Республики Армения, Республики Беларусь и Республики Таджикистан к Соглашению об учреждении. Республика Армения, Республика Таджикистан и Республика Беларусь выполнили все необходимые внутригосударственные процедуры, связанные с ратификацией Соглашения об учреждении Банка, оплатили стоимость приобретенных ими акций и стали государствами-участниками Банка 3 апреля 2009 года, 22 июня 2009 года и 21 июня 2010 года, соответственно.

28 июня 2011 года Советом Банка было принято решение о принятии Кыргызской Республики в Соглашение об учреждении Банка. Кыргызская Республика выполнила все необходимые внутригосударственные процедуры, связанные с ратификацией Соглашения об учреждении Банка, оплатила стоимость приобретенных акций и стала государством-участником Банка 26 августа 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 года участниками Банка являются: Российская Федерация, Республика Казахстан, Республика Армения, Республика Таджикистан, Республика Беларусь и Кыргызская Республика.

Основной деятельностью Банка является осуществление кредитных операций, операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Одними из основных функций Банка являются финансирование крупных инфраструктурных проектов на территории государств-участников, которое осуществляется посредством предоставления займов и приобретения долговых инструментов частных и публичных компаний, инвестирования в капиталы компаний, участия или создания фондов прямых инвестиций, предоставления услуг инвестиционного консалтинга, а также предоставления прочих финансовых услуг. Банк стремится к тому, чтобы все проекты оставались финансово благонадежными. Банк не принимает участия в финансировании социальных проектов, таких как строительство школ и больниц.

Головной офис Банка располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, 220.

Общее количество сотрудников Банка по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 294 человека (31 декабря 2013 года: 293; 31 декабря 2012 года: 297).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

## **1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

### **(а) Основная деятельность, продолжение**

В соответствии с Соглашением об учреждении Банк обладает иммунитетом от любого судебного преследования в юрисдикции государств-участников, за исключением случаев, не являющихся следствием осуществления его полномочий. Такой же защитой от обыска, реквизиции, ареста, конфискации, экспроприации или иной формы изъятия либо отчуждения до вынесения окончательного судебного решения в отношении Банка обладают его имущество и активы. Банк на территории государств-участников освобождается от любых налогов, сборов, пошлин, подоходного налога и других платежей, за исключением тех, которые представляют собой плату за конкретные виды обслуживания.

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов акционерный капитал Банка был распределен следующим образом:

	%
Российская Федерация	65.97
Республика Казахстан	32.99
Республика Беларусь	0.99
Республика Таджикистан	0.03
Республика Армения	0.01
Кыргызская Республика	0.01
<b>Итого</b>	<b>100.00</b>

Данная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Банка 4 февраля 2015 года.

### **(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности**

Деятельность Банка осуществляется, в основном, на территории государств-участников Банка. Соответственно, Банк подвержен рискам, присущим экономическим и финансовым рынкам государств-участников, которые демонстрируют характеристики стран с развивающейся рыночной экономикой. Правовая система, налоговая система и законодательная база продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в государствах-участниках. В частности, текущая экономическая и политическая ситуация, в том числе ситуация в Украине, введение санкций против Российской Федерации отдельными странами и введение ответных санкций в отношении отдельных стран со стороны Российской Федерации создает риски для операций, проводимых Банком. Данная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности в государствах-участниках на деятельность и финансовое положение Банка. Будущие условия финансово-хозяйственной деятельности могут отличаться от оценок руководства.

## **2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### **(б) База для определения стоимости**

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и производных финансовых инструментов, определенных в категорию инструментов хеджирования, отраженных по справедливой стоимости.

## 2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Банка является доллар США, который наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Банком операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Доллар США является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

При определении функциональной валюты Банк принимал во внимание следующие факторы: Банк является международной организацией, акционерный капитал Банка сформирован в долларах США, привлечение средств от финансовой деятельности осуществляется преимущественно в долларах США, основная доля операций Банка проводится в долларах США.

Все числовые показатели, представленные в долларах США, округлены до ближайшей тысячи.

### (г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

В частности, в Примечании 13 «Займы, предоставленные клиентам», и Примечании 14 «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» представлена информация о существенных неопределенностях в оценках и критических суждениях при применении принципов учетной политики, оказывающих наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

### (д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Банк принял следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2014 года.

- Инвестиционные предприятия – Поправки к МСФО (IFRS) 10 “Консолидированная финансовая отчетность”, МСФО (IFRS) 12 “Раскрытие информации о долях участия в других компаниях” и МСФО (IAS) 27 “Отдельная финансовая отчетность” (см. (i))
- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление информации” (см. (ii))
- Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов – Поправки к МСФО (IAS) 36 “Обесценение активов” (см. (iii))
- Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования – Поправки к МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” (см. (iv))

Характер и влияние указанных изменений представлены далее.



## 2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (д) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

#### (i) *Инвестиционные предприятия*

Данные поправки предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для предприятий, удовлетворяющих определению инвестиционного предприятия согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные предприятия должны учитывать дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Указанные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность, поскольку Банк не соответствует определению инвестиционного предприятия, представленному согласно МСФО (IFRS) 10.

#### (ii) *Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов.

Поскольку Банк не имеет существенных операций со взаимозачетом, поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

#### (iii) *Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов*

Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая потоки денежных средств, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение.

#### (iv) *Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования*

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета операций хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям.

Банк считает, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность, поскольку Банк не применяет учет хеджирования по МСФО на отчетную дату.

## 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные далее, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в Примечании 2(д), касающимися изменений в учетной политике.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

### **3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

#### **(а) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту Банка, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные инструменты, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; финансового обязательства, отраженного в качестве хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции, в случае если хеджирование является эффективным; или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

#### **Обменный курс**

Ниже приведены обменные курсы, использованные Банком при подготовке финансовой отчетности:

	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Доллар США/1 казахстанский тенге	0.0054840	0.0064821	0.0066472
Доллар США/1 российский рубль	0.0164648	0.0304232	0.0327600
Доллар США/1 британский фунт стерлингов	1.5581000	1.6566000	1.6242000
Доллар США/1 евро	1.2100000	1.3789000	1.3197000

#### **(б) Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, остатки на (ностро) счетах в других банках, высоколиквидные активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Банком для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (в) Ссуды и средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и вклады в других банках на различные сроки и проводит сделки «обратного РЕПО». Средства в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов. Средства в финансовых учреждениях отражаются за вычетом любого резерва под убытки от обесценения, если таковые имеются.

#### (г) Финансовые инструменты

##### (i) Классификация

*Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:*

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания инструментами, определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Банк может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(в тысячах долларов США)

**3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ,  
ПРОДОЛЖЕНИЕ****(г) Финансовые инструменты, продолжение****(i) Классификация, продолжение**

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если Банк имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

*Займы и дебиторская задолженность* представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Банк:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Банк может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения займа.

*Инвестиции, удерживаемые до срока погашения*, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк намерен и способен удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Банк определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Банк определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.



### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (г) Финансовые инструменты, продолжение

##### (ii) *Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности*

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Банк вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

##### (iii) *Оценка стоимости финансовых инструментов*

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевыми инструментами, не имеющих рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

##### (iv) *Амортизированная стоимость*

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (г) Финансовые инструменты, продолжение

#### (v) *Принцип оценки по справедливой стоимости*

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Банка есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Банк оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Банк использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Банк определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

#### (vi) *Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке*

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (г) Финансовые инструменты, продолжение

#### (vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке, продолжение

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

#### (vii) Прекращение признания

Банк прекращает признание финансового актива в тот момент, когда он теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда он передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Банк ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Банком или сохранившаяся за ним, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Банк прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Банк заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Банк не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Банк не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Банк потерял контроль над активом.

Если при передаче актива Банк сохраняет над ним контроль, он продолжает признавать актив в той степени, в которой он сохранил за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Банка изменениям его стоимости.

Если Банк приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Банк списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

#### (viii) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО», отражаются в составе ссуд и средств, полученных от банков. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (г) Финансовые инструменты, продолжение

##### (viii) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО», продолжение

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО», отражаются в составе ссуд и средств, предоставленных банкам. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

##### (ix) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», форвардные контракты и фьючерсные сделки и сделки «спот».

В соответствии с существующей политикой Банка некоторые производные инструменты отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному инструменту, а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные инструменты отражаются как активы при положительной справедливой стоимости, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Метод признания прибыли или убытка при изменении справедливой стоимости производных инструментов зависит от того, определен ли производный инструмент в качестве инструмента хеджирования, и если определен, то в зависимости от того, какова природа хеджируемого объекта. Банк определяет некоторые производные инструменты:

- либо как хеджирование справедливой стоимости признанных активов или обязательств, или твердых соглашений (хеджирование справедливой стоимости). Хеджирование справедливой стоимости представляет собой хеджирование изменений справедливой стоимости признанного актива или обязательства, непризнанного твердого соглашения, или определяемой части такого актива, обязательства или твердого соглашения, которая относится к определенному риску и может повлиять на прибыль или убыток. Инструмент хеджирования оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- хеджирование потоков денежных средств представляет собой хеджирование подверженности изменению потоков денежных средств, которая относится к определенному риску, связанному с признанным активом или обязательством, или высоковероятной прогнозируемой сделкой, которая может повлиять на прибыль или убыток. Инструмент хеджирования оценивается по справедливой стоимости, при этом эффективная часть изменений его справедливой стоимости признается как прочий совокупный доход в составе капитала, и неэффективная часть признается в составе прибыли или убытка.



### **3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

**(г) Финансовые инструменты, продолжение**

**(ix) Производные финансовые инструменты, продолжение**

Производные инструменты могут быть встроены в другое договорное обязательство («основной договор»). Встроенный производный инструмент выделяется из основного договора и отражается как самостоятельный производный инструмент в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный сложный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, из основного договора не выделяются.

**(х) Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства Банка взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

**(д) Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи**

Долгосрочные активы или группы выбытия, включающие активы и обязательства, возмещение стоимости которых ожидается, прежде всего, за счет продажи, а не продолжающегося использования, определяются в категорию удерживаемых для продажи. Непосредственно перед отнесением в категорию удерживаемых для продажи производится переоценка активов или компонентов группы выбытия в соответствии с учетной политикой Банка. Соответственно, оценка активов или групп выбытия производится по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

**(е) Основные средства**

**(i) Собственные активы**

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм износа и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

**(ii) Амортизация**

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, — с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Установленные ежегодные нормы амортизации были следующими:

Мебель и оборудование	14.29-50.00%
Транспортные средства	25.00-50.00%
Офисные здания	3.33%

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (ж) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются на основе расходов, понесенных на приобретение и настройку специального программного обеспечения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Установленные ежегодные нормы амортизации составляют 14.29%-50.00%.

#### (з) Обесценение

Банк на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Банк оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Банк не рассматривал бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

#### (и) Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, в основном состоят из займов и прочей дебиторской задолженности (далее, «займы и дебиторская задолженность»). Банк регулярно проводит оценку займов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(з) Обесценение, продолжение

(i) *Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, продолжение*

Банк вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения индивидуально по всем займам и дебиторской задолженности. В случае если Банк определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по займу или дебиторской задолженности, то он включает заем в группу займов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их коллективно на предмет обесценения. Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по займу или дебиторской задолженности, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью займа или дебиторской задолженности и приведенной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по займу или дебиторской задолженности, или возмещаемой стоимости гарантий и обеспечения. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения займа или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Банк использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения займов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае, если взыскание задолженности по займу невозможно, заем списывается за счет соответствующего резерва под обесценение. Такие займы (и любые соответствующие резервы под обесценение) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по займам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности.

(ii) *Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам*

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (з) Обесценение, продолжение

##### (iii) *Активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Убытки от обесценения активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицированный из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости отражаются в качестве компонента процентного дохода.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако, любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

##### (iv) *Нефинансовые активы*

Нефинансовые активы Банка оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая величина нефинансового актива представляет собой наибольшую из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности от использования. При расчете ценности от использования, предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая величина определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается в том случае, когда балансовая стоимость актива или его генерирующей единицы превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения в отношении нефинансовых активов признаются в составе прибыли или убытка и восстанавливается только в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен.

##### (и) Резервы и условные обязательства

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Банка возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но информация о них раскрывается в примечаниях, за исключением случаев, когда вероятность выбытия ресурсов для выполнения данного обязательства является высокой.

### **3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

#### **(к) Обязательства кредитного характера**

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Банк может принимать на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии и аккредитивы.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Банк осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

#### **(л) Акционерный капитал**

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости.

#### **(м) Налогообложение**

Банк, его прибыль, имущество и другие активы, а также операции Банка на территории государств-участников Банка, осуществляемые в соответствии с Соглашением об учреждении, освобождены от налогов, сборов, пошлин и других платежей, за исключением тех, которые представляют собой плату за конкретные виды обслуживания.

#### **(н) Признание доходов и расходов**

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе процентных доходов и расходов.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка по мере предоставления соответствующих услуг.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Платежи, осуществленные в рамках договоров операционной аренды, признаются в составе прибыли или убытка за год путем прямолинейной амортизации в течение срока аренды. Скидки, полученные по операционной аренде, признаются неотъемлемой частью расходов по аренде в течение срока аренды.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (o) Услуги доверительному управлению

Банк предоставляет услуги по доверительному управлению активами, которые приводят к появлению средств третьих лиц в управлении Банка. Данные средства и доход, полученный по ним, не включаются в финансовую отчетность Банка, поскольку они не являются активами Банка. Вознаграждение Банка, полученное в результате данной деятельности, признается в составе операционного дохода в составе прибыли или убытка за год.

#### (п) Вознаграждения сотрудникам

Банк освобожден от обязательных пенсионных отчислений в пенсионные фонды на территории государств-участников. Банк предоставляет своим сотрудникам негосударственное пенсионное вознаграждение в соответствии со своими внутренними нормативными документами. Пенсионные планы Банка схожи с пенсионным планом с установленными взносами, и отражаются как операционные расходы в отчете о совокупном доходе и как прочие обязательства в отчете о финансовом положении Банка.

#### (р) Отчетность по сегментам

Сегментом является отдельный компонент деятельности Банка по оказанию услуг (операционный сегмент) или оказанию услуг в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по всем сегментам, представляется отдельно от других сегментов. Результаты деятельности операционных сегментов регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности. Банк признает географические сегменты, которые представлены в данной финансовой отчетности.

#### (с) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2014 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Банка. Банк планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные финансовой отчетности Банком еще не проводился.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Банк признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Банк не проводил оценку влияния данных изменений. Банк не намеревается применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлежит ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

### **3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

**(с) Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу, продолжение**

- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2015 года. Банком не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на его финансовое положение или результаты деятельности.

### **4 ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД**

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2014 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2013 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2012 года</b>
<b>Процентные доходы включают:</b>			
Процентные доходы по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости	257,930	239,785	178,299
Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	6,949	8,326	8,012
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>264,879</b>	<b>248,111</b>	<b>186,311</b>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включает:			
Проценты по займам, предоставленным клиентам	223,759	204,519	139,425
Проценты по инвестициям, удерживаемым до срока погашения	16,003	16,342	17,983
Проценты по ссудам и средствам в банках	16,559	17,604	16,692
Проценты по денежным средствам и их эквивалентам	1,609	1,320	4,199
<b>Итого процентного дохода по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<b>257,930</b>	<b>239,785</b>	<b>178,299</b>
<b>Процентные расходы включают:</b>			
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включает:			
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	(161,271)	(152,785)	(105,278)
Проценты по ссудам, полученным от банков	(6,667)	(4,718)	(1,868)
<b>Итого процентных расходов по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<b>(167,938)</b>	<b>(157,503)</b>	<b>(107,146)</b>
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под убытки от обесценения процентных активов</b>	<b>96,941</b>	<b>90,608</b>	<b>79,165</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

## **5 РЕЗЕРВ ПОД УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНЫХ АКТИВОВ**

Информация о движении резервов под убытки от обесценения по займам, предоставленным клиентам, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Остаток на начало года	(142,238)	(30,816)	-
Чистое создание резервов	(19,490)	(120,681)	(30,848)
Списание резервов	119,345	9,256	-
Влияние изменения валютных курсов	459	3	32
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(41,924)</b>	<b>(142,238)</b>	<b>(30,816)</b>

Информация о движении резервов под убытки от обесценения по ссудам и средствам в банках, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Остаток на начало года	(420)	(273)	(297)
Чистое создание резервов	(182)	(147)	24
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(602)</b>	<b>(420)</b>	<b>(273)</b>

Информация о движении резервов под убытки от обесценения от операция с долговыми финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Остаток на начало года	-	-	-
Чистое создание резервов	(1,024)	-	-
Списание резервов	151	-	-
<b>Остаток на конец года</b>	<b>(873)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## **6 ЧИСТЫЙ УБЫТОК ОТ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА**

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Чистый убыток от операций с производными финансовыми инструментами, выраженными в иностранной валюте	(7,896)	(7,084)	(25,107)
Чистая прибыль от операций с долговыми ценными бумагами	-	65	38
<b>Итого чистого убытка по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<b>(7,896)</b>	<b>(7,019)</b>	<b>(25,069)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

## 7 ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Курсовые разницы, нетто	11,924	2,005	29,493
Торговые операции, нетто	562	(942)	(925)
<b>Итого чистой прибыли от операций с иностранной валютой</b>	<b>12,486</b>	<b>1,063</b>	<b>28,568</b>

## 8 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Заработная плата и прочие вознаграждения работникам	33,051	28,285	30,321
Расходы на аренду и содержание помещений	2,825	3,594	3,457
Расходы на расширение деятельности	1,993	1,928	2,387
Износ и амортизация	1,804	1,916	2,447
Командировочные расходы	1,541	1,866	2,669
Услуги связи	1,018	1,186	1,099
Охрана	937	1,191	1,431
Профессиональные услуги	936	1,313	1,244
Расходы по содержанию систем и программного обеспечения	885	933	1,129
Транспортные расходы	380	434	430
Расходы на финансирование и поддержку исследований и программ региональной интеграции	268	745	607
Расходы на обучение персонала	251	201	553
Канцелярские, почтовые и типографские расходы	169	168	176
Прочее	976	890	1,254
<b>Итого операционных расходов</b>	<b>47,034</b>	<b>44,650</b>	<b>49,204</b>

## 9 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают следующее:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	201,284	905	67,659
Корреспондентские счета в других банках			
с кредитным рейтингом А и выше	57,825	80,504	51,799
с кредитным рейтингом ниже А и без рейтинга	1,928	1,621	201,718
Срочные депозиты в других банках			
с кредитным рейтингом А и выше	35,615	28,073	157
с кредитным рейтингом ниже А и без рейтинга	-	163,855	113,603
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>296,652</b>	<b>274,958</b>	<b>434,936</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года Банк имел остаток в Национальном Банке Республики Казахстан на сумму 201,172 тысячи долларов США, что превышало 10% от собственного капитала Банка (31 декабря 2013 года: не имел банков; 31 декабря 2012 года: один банк государства-участника на сумму 232,466 тысяч долларов США).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

# 10 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА

	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года			31 декабря 2012 года		
Производные финансовые инструменты - активы	1,821			5			657		
Производные финансовые инструменты - обязательства	(3,471)			(781)			(1,853)		

	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года			31 декабря 2012 года		
	Чистая справедливая стоимость			Чистая справедливая стоимость			Чистая справедливая стоимость		
	Номи- нальная сумма	Актив	Обяза- тельства	Номи- нальная сумма	Актив	Обяза- тельства	Номи- нальная сумма	Актив	Обяза- тельства
<b>Производные финансовые инструменты:</b>									
<b>Контракты с иностранной валютой</b>									
Свопы	99,258	1,439	(3,344)	158,572	5	(770)	296,679	657	(1,772)
Форвардные контракты	40,887	382	(127)	9,989	-	(11)	19,300	-	(81)
	<u>1,821</u>	<u>(3,471)</u>		<u>5</u>	<u>(781)</u>		<u>657</u>	<u>(1,853)</u>	

Вышеприведенная таблица отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, учитываемых как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условная сумма, учтенная брутто, представляет собой сумму базового актива (в эквиваленте долларов США) производного инструмента, базисную ставку или индекс и является основой, на которой оцениваются изменения в стоимости производных финансовых инструментов. Условные суммы указывают на объем сделок в обращении на конец года и не отражают ни рыночный риск, ни кредитный риск.

Производные инструменты часто включают, на момент их возникновения, только взаимный обмен обязательствами практически без проведения оплаты. Однако эти инструменты зачастую связаны с высокой степенью лeverеджа и очень нестабильны. Относительно небольшое движение в стоимости актива, скорости или индексе базового производного контракта может оказать существенное влияние на прибыль или убыток Банка.

## Форвардные контракты

Форвардные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по определенной цене и на определенную дату в будущем. Форвардные контракты представляют собой специальные контракты, заключаемые на внебиржевом рынке.

Банк несет кредитный риск, связанный с контрагентами по форвардным контрактам. Форвардные контракты заключаются в валовом исчислении и, таким образом, считается, что несут риск ликвидности и приводят к рыночному риску.

## Свопы

Свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами для обмена платежами с течением времени на основе заданных условных сумм, в отношении движений в указанных базовых индексах, таких как процентная ставка, курс иностранной валюты или индекс акций.

В валютном свопе Банк выплачивает определенную сумму в одной валюте и получает определенную сумму в другой валюте. Валютные свопы в основном заключаются в валовом исчислении.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

## **11 ПРОИЗВОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ ПО ОПЕРАЦИЯМ ХЕДЖИРОВАНИЯ**

### **(а) Подход Банка к сделкам с производными финансовыми инструментами**

Банк может заключать соглашения своп для целей хеджирования.

Условия соглашений своп и подобных сделок могут быть заключены по отдельности и быть структурированы, чтобы учесть воздействие ряда различных видов инвестиций или рыночных факторов. В зависимости от их структур, соглашения своп могут увеличивать или уменьшать воздействие на Банк долгосрочных или краткосрочных процентных ставок, стоимости иностранных валют, корпоративных процентных ставок на заемные средства или иных факторов, таких как стоимость ценных бумаг или уровень инфляции. Стоимость позиций свопов увеличивались бы или уменьшались бы в зависимости от изменений стоимости лежащих в основе ставок или стоимости валют. В зависимости от того, как они используются, соглашения своп могут увеличивать или уменьшать общую волатильность инвестиций Банка.

Способность Банка получать прибыль от таких сделок будет зависеть от способности финансового учреждения, с которым он вступает в соответствующую сделку, выполнять свои обязательства перед Банком. Если кредитоспособность контрагента снижается, стоимость соответствующего соглашения, вероятно, снижается, что потенциально приводит к убыткам. В случае невыполнения обязательств другой стороной в такой сделке, Банк будет иметь договорные средства защиты согласно соглашениям, относящимся к соответствующей сделке, которые могут иметь ограничения в соответствии с действующим законодательством в случае неплатежеспособности контрагента.

### **(б) Существенные операции с иностранной валютой**

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов вся сумма производного финансового инструмента по операции хеджирования состоит из справедливой стоимости валютно-процентного свопа, соглашение по которому Банк заключил 14 февраля 2011 года для обмена 5,000,000 тысяч российских рублей на 170,707 тысяч долларов США и обратного обмена 14 февраля 2014 года, дату закрытия сделки. Банк платит вознаграждение в размере 3.55% годовых, а контрагент платит вознаграждение в размере 7.70% годовых полугодовыми платежами.

Данное соглашение о свопе было разработано в качестве инструмента хеджирования потоков денежных средств, в основном, для минимизации валютного риска, связанного с будущими оттоками денежных средств по облигациям, деноминированным в российских рублях, на сумму 5,000,000 тысяч российских рублей, сроком на 7 лет («Облигации в рублях») до февраля 2018 года, со ставкой вознаграждения 7.7% годовых, за минусом дисконта (Примечание 20), для финансирования займов, предоставленным клиентам в долларах США.

Отношения хеджирования были прекращены в феврале 2014 года после погашения хеджируемых денежных потоков и истечения срока действия инструмента хеджирования.

## **12 ССУДЫ И СРЕДСТВА В БАНКАХ**

	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Ссуды банкам	200,798	223,878	255,508
Ссуды, предоставленные по соглашениям «обратного РЕПО»	49,784	183,435	48,941
	250,582	407,313	304,449
Минус: резерв по страновому риску	(602)	(420)	(273)
<b>Итого ссуды и средства в банках</b>	<b>249,980</b>	<b>406,893</b>	<b>304,176</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

## 12 ССУДЫ И СРЕДСТВА В БАНКАХ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2014 года ссуды и средства в банках включают ссуды семи банкам в размере 84,895 тысяч долларов США (31 декабря 2013 года: ссуды четырем банкам в размере 76,145 тысяч долларов США; 31 декабря 2012 года: ссуды четырем банкам в размере 52,007 тысячи долларов США), по которым Банк создает резервы от обесценения по страновому риску в размере 602 тысячи долларов США (31 декабря 2013 года: 420 тысяч долларов США; 31 декабря 2012 года: 273 тысячи долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2014 года в стоимость ссуд и средств в банках включен накопленный процентный доход на общую сумму 2,533 тысячи долларов США (31 декабря 2013 года: 2,582 тысячи долларов США; 31 декабря 2012 года: 1,991 тысяча долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов в составе ссуд и средств в банках не было просроченных активов.

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений «обратного РЕПО» представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедли- вая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедли- вая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедли- вая стоимость обеспечения
Облигации, выпущенные банками и прочими финансовыми организациями	46,691	53,366	112,964	129,623	41,476	48,508
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	3,093	3,669	70,471	81,881	7,465	8,580
	<b>49,784</b>	<b>57,035</b>	<b>183,435</b>	<b>211,504</b>	<b>48,941</b>	<b>57,088</b>

## 13 ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Необесцененные займы, предоставленные клиентам	1,969,945	2,213,284	1,748,108
Обесцененные займы, предоставленные клиентам, включая:			
- непросроченные или просроченные на срок менее 90 дней	116,291	132,049	172,499
- просроченные на срок более 90 дней	107,311	-	-
- дефолт	-	124,508	-
	<b>2,193,547</b>	<b>2,469,841</b>	<b>1,920,607</b>
Минус: резерв под убытки от обесценения	(41,924)	(142,238)	(30,816)
<b>Итого кредитов, выданных клиентам</b>	<b>2,151,623</b>	<b>2,327,603</b>	<b>1,889,791</b>



**13 ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

По состоянию на 31 декабря 2013 года Банк имел двух заемщиков, по которым был признан дефолт с обесцененной задолженностью на общую сумму в 124,508 тысяч долларов США. Дефолт по этим займам был вызван ухудшением состояния рынка и по состоянию на 31 декабря 2013 года Банк создал резервы под убытки от обесценения указанных займов в полном объеме.

В 2014 году Банк передал права требования по одному из займов в обмен на денежное возмещение, подлежащее частичному погашению в будущем. Дебиторская задолженность была признана по справедливой стоимости, составляющей 13,081 тысячу долларов США, которая была определена посредством применения ставки дисконтирования 11% к ожидаемым денежным потокам. Банк изъял обеспечение по другому обесцененному займу в течение 2013 и 2014 годов и передал изъятое имущество за возмещение в размере 7,487 тысяч долларов США по договорам финансовой аренды (Примечание 18). Остатки, превышающие возмещаемые суммы, были полностью списаны.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Банк имел трех заемщиков, обесцененная задолженность которых по займам была просрочена на срок более 90 дней на общую сумму 107,311 тысяч долларов США. Банк создал резервы под убытки от обесценения в размере 28,444 тысяч долларов США против этих займов. Один из заемщиков, имеющий остаточную задолженность на сумму 61,622 тысяч долларов США (резерв под убытки от обесценения составил 19,805 тысяч долларов США) проходит судебную процедуру экономического реабилитации. Другой заемщик передал Банку права на зерновые расписки, которые были признаны в составе «прочих активов» (Примечание 18) на сумму 42,587 тысяч долларов США, что составляет 80% балансовой стоимости займа. После передачи остаток задолженности уменьшился до 10,913 тысяч долларов США (резерв под убытки от обесценения составил 1,978 тысяч долларов США). Третий заемщик, имеющий остаточную задолженность в размере 34,776 тысяч долларов США (резерв под убытки от обесценения составляет 6,661 тысячу долларов США), ведет переговоры с Банком.

Также, по состоянию на 31 декабря 2014 года Банк имел двух заемщиков (31 декабря 2013 года: двух заемщиков; 31 декабря 2012 года: трех заемщиков) с обесцененной задолженностью на общую сумму 116,291 тысячу долларов США (31 декабря 2013 года: 132,049 тысяч долларов США; 31 декабря 2012 года: 172,499 тысяч долларов США) с резервами под убытки от обесценения на сумму 12,380 тысяч долларов США (31 декабря 2013 года: 17,730 тысяч долларов США; 31 декабря 2012 года: 30,816 тысяч долларов США), созданными против них.

Банк оценивает убытки от обесценения по этим займам, основываясь на анализе будущих денежных потоков и по методу реализации залогового обеспечения. Руководство делает следующие основные допущения:

- Дисконт до 70% от первоначальной оценочной стоимости, в случае продажи залоговой недвижимости;
- Задержка до 36 месяцев при получении поступлений от реализации обеспечения;
- Уменьшение рыночной цены на продукцию заемщика до 30% в связи с изменениями рыночных условий.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

### 13 ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов Банк не создавал резервов на коллективной основе, поскольку все возможные риски были оценены при индивидуальной оценке займов.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансовой стоимости займов, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения, таблица не предоставляет информацию о справедливой стоимости самого залогового имущества:

	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Займы, обеспеченные залогом недвижимости, оборудования и товаров	1,295,716	1,739,617	1,262,558
Займы, обеспеченные гарантиями	847,169	668,043	622,941
Займы, обеспеченные будущими денежными потоками по контрактам с клиентами	50,662	62,181	35,108
	<b>2,193,547</b>	<b>2,469,841</b>	<b>1,920,607</b>
Минус: резерв под убытки от обесценения	(41,924)	(142,238)	(30,816)
<b>Итого займы, предоставленные клиентам</b>	<b>2,151,623</b>	<b>2,327,603</b>	<b>1,889,791</b>

Для займов, обеспеченных залогом недвижимости, оборудования и товаров, балансовой стоимостью 1,071,015 тысяч долларов США (31 декабря 2013 года: 1,483,060 тысяч долларов США; 31 декабря 2012 года: 1,125,118 тысяч долларов США), не являющихся просроченными или обесцененными, справедливая стоимость обеспечения была определена в соответствии с последней переоценкой до даты отчетности, либо на дату признания залога. Для обесцененных займов балансовой стоимостью 182,777 тысяч долларов США (31 декабря 2013 года: 114,319 тысяч долларов США; 31 декабря 2012 года: 107,149 тысяч долларов США), справедливая стоимость обеспечения составила 155,247 тысяч долларов США (31 декабря 2013 года: 114,132 тысячи долларов США; 31 декабря 2012 года: 43,010 тысяч долларов США).

Займы балансовой стоимостью 847,169 тысяч долларов США (31 декабря 2013 года: 668,043 тысячи долларов США; 31 декабря 2012 года: 622,941 тысячи долларов США), не являющиеся просроченными или обесцененными, были обеспечены гарантиями, выпущенными государством-участником Банка, государственными структурами, финансовыми и коммерческими организациями и частными лицами.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов ни один из займов, обеспеченных будущими денежными потоками от клиентов, не был обесценен. По состоянию на 31 декабря 2012 года, один заемщик имел обесцененные займы с балансовой стоимостью в 34,583 тысячи долларов США, которые были обеспечены будущими денежными потоками.

Возврат средств по займам, предоставленным клиентам, в первую очередь зависит от кредитоспособности заемщиков, нежели от стоимости залогового обеспечения, Банк рассматривает текущую стоимость залогового обеспечения как один из факторов, уменьшающих необходимый размер резерва под убытки от обесценения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

### 13 ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В нижеприведенной таблице представлен анализ займов, предоставленных клиентам по секторам экономики:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Транспорт и коммуникации	828,419	833,394	709,822
Энергетика	601,017	722,733	392,745
Добывающая промышленность и металлургия	300,855	286,230	146,517
Химическая промышленность	179,863	288,542	259,680
Сельское хозяйство	88,728	110,113	223,045
Инфраструктура	71,542	72,208	33,629
Прочие	123,123	156,621	155,169
	<b>2,193,547</b>	<b>2,469,841</b>	<b>1,920,607</b>
Минус: резерв под убытки от обесценения	(41,924)	(142,238)	(30,816)
<b>Итого займы, предоставленные клиентам</b>	<b>2,151,623</b>	<b>2,327,603</b>	<b>1,889,791</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма максимального кредитного риска по займам, предоставленным клиентам, составила 2,151,623 тысячи долларов США (31 декабря 2013 года: 2,327,603 тысячи долларов США; 31 декабря 2012 года: 1,889,791 тысяча долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма максимального кредитного риска по открытым кредитным линиям, предоставленным Банком своим клиентам, составила 677,081 тысячу долларов США (31 декабря 2013 года: 1,092,645 тысяч долларов США; 31 декабря 2012 года: 1,316,029 тысяч долларов США) (Примечание 24).

По состоянию на 31 декабря 2014 года в стоимость займов, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход на общую сумму 56,104 тысяч долларов США (31 декабря 2013 года: 61,758 тысяч долларов США; 31 декабря 2012 года: 45,333 тысячи долларов США).

#### Концентрация займов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Банка имелось два заемщика (31 декабря 2013 года: три заемщика; 31 декабря 2012 года: два заемщика), сумма займа которому превышала 10% от капитала Банка. Суммарная величина данных займов по состоянию на 31 декабря 2014 года составляла 239,800 тысяч долларов США и 196,718 тысяч долларов США, соответственно (31 декабря 2013 года: 327,399 тысяч долларов США, 273,209 тысяч долларов США и 236,535 тысяч долларов США соответственно; 31 декабря 2012 года: 298,633 тысячи долларов США и 187,158 тысяч долларов США, соответственно).

### 14 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Долговые инструменты в казначейском портфеле	673,964	1,056,900	748,762
Долговые инструменты в инвестиционном портфеле	1,632	1,850	42,576
Долевые инструменты в инвестиционном портфеле	41,505	70,494	73,324
	<b>717,101</b>	<b>1,129,244</b>	<b>864,662</b>
Минус: резерв от обесценения	(873)	-	-
<b>Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>716,228</b>	<b>1,129,244</b>	<b>864,662</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

## 14 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Процентная ставка к номиналу	Справедливая стоимость	Процентная ставка к номиналу	Справедливая стоимость	Процентная ставка к номиналу	Справедливая стоимость
<b>Долговые инструменты в казначейском портфеле</b>						
Ценные бумаги, выпущенные Казначейством США	0.50 - 1.00%	589,439	0.25%	923,852	0.25%	659,889
Облигации, выпущенные банками и другими финансовыми организациями Российской Федерации	1.75 – 6.88%	54,069	1.99 - 9.00%	83,417	3.30 – 7.18%	73,561
Еврооблигации Российской Федерации	7.50%	22,996	7.50%	24,587	-	-
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	4.30 – 5.09%	7,460	5.09 - 8.13%	25,044	7.34-7.50%	15,312
		<b>673,964</b>		<b>1,056,900</b>		<b>748,762</b>

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Процентная ставка к номиналу	Справедливая стоимость	Процентная ставка к номиналу	Справедливая стоимость	Процентная ставка к номиналу	Справедливая стоимость
<b>Долговые инструменты в инвестиционном портфеле</b>						
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	8.50%	1,632	8.50%	1,850	8.50%	1,954
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации	-	-	-	-	11.00%	40,622
Минус: резерв под обесценение		(873)		-		-
		<b>759</b>		<b>1,850</b>		<b>42,576</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 долговые инструменты в инвестиционном портфеле (одного эмитента) были обесценены и просрочены на срок более 90 дней. Данный эмитент проходит процедуру экономической реабилитации. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, не было просроченных или обесцененных активов.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в стоимость долговых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, включен начисленный процентный доход на общую сумму 1,326 тысяч долларов США (31 декабря 2013 года: 2,471 тысяча долларов США; 31 декабря 2012 года: 1,668 тысяч долларов США).

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Доля владения	Справедливая стоимость	Доля владения	Справедливая стоимость	Доля владения	Справедливая стоимость
<b>Долевые ценные бумаги</b>						
Инвестиции в паевой инвестиционный фонд «Macquarie Russia and CIS Infrastructure Fund»	15.87%	41,505	15.87%	70,494	15.87%	73,324

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

## **14 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

В 2010 году Банк подписал соглашение об инвестировании 100,000 тысяч долларов США в паевой инвестиционный фонд «Macquarie Russia and CIS Infrastructure Fund», который сфокусирован на инвестировании в инфраструктурные проекты на территории Российской Федерации и других стран СНГ с целью экономического развития региона. Обязательство Банка по вложению средств в фонд составляет 15.87% от общей суммы взносов всех его участников.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, справедливая стоимость долевой инвестиции существенно снизилась в результате обесценения российского рубля, который является основной валютой выручки, генерируемой проектами, финансируемыми Фондом. Разница в размере 21,295 тысяч долларов США между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью инвестиции по состоянию на 31 декабря 2014 года была признана в составе прибыли или убытка за период как убытки от обесценения. Из этой суммы 10,880 тысяч долларов США было напрямую признано в составе прибыли или убытка, и сумма в размере 10,415 тысяч долларов США была реклассифицирована из состава капитала.

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов справедливая стоимость инвестиций Банка в фонд рассчитывалась с использованием методов оценки, основных на дисконтировании потоков денежных средств, где ставка дисконтирования для будущих потоков денежных средств, включает безрисковую ставку вознаграждения, применимую в стране местонахождения активов, а премия за риск отражает неопределенность, связанную с денежными потоками.

Информация об остатке неинвестированных средств представлена в Примечании 24.

## **15 ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО СРОКА ПОГАШЕНИЯ**

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Номиналь- ная процентная ставка	Сумма	Номиналь- ная процентная ставка	Сумма	Номиналь- ная процентная ставка	Сумма
<b>Долговые ценные бумаги</b>						
Еврооблигации Российской Федерации	3.25 - 7.50%	247,856	3.25 - 7.50%	266,619	3.25 - 7.50%	233,340
Ценные бумаги, выпущенные Казначейством США	0.88%	100,147	-	-	-	-
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	3.15– 5.74%	68,692	3.15– 5.74%	67,731	9.63%	35,262
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации	4.95 – 5.38%	20,576	4.95 - 6.25%	69,436	4.95%	46,758
<b>Итого инвестиций, удерживаемых до срока погашения</b>		<b>437,271</b>		<b>403,786</b>		<b>315,360</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года инвестиции, удерживаемые до срока погашения, включают начисленный процентный доход на общую сумму 4,951 тысячу долларов США (31 декабря 2013 года: 4,798 тысяч долларов США; 31 декабря 2012 года: 4,975 тысяч долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов в составе инвестиций, удерживаемых до погашения, не было просроченных или обесцененных активов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

## 16 ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	20,393	49,785

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, представляют собой залоговое имущество, перешедшее в собственность Банка в результате неспособности заемщика погасить свою задолженность перед Банком. Имущество состоит из недвижимости и оборудования, которое Банк намеревается реализовать в ближайшем будущем. В течение 2014 года Банк передал в финансовый лизинг долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и включил дебиторскую задолженность по договору финансового лизинга в «Займы, предоставленные клиентам» по справедливой стоимости в размере 20,393 тысячи долларов США на дату заключения договора.

## 17 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	<b>Земля</b>	<b>Офисные здания</b>	<b>Транспорт- ные средства</b>	<b>Мебель и оборудование</b>	<b>Незавер- шенное строитель- ство</b>	<b>Всего</b>
<i><b>По первоначальной стоимости</b></i>						
1 января 2012 года	1,231	13,743	1,611	5,047	3,993	25,625
Поступления	-	-	81	438	-	519
Выбытия	-	-	-	(68)	(6)	(74)
31 декабря 2012 года	1,231	13,743	1,692	5,417	3,987	26,070
Поступления	-	-	199	518	-	717
Выбытия	(999)	-	(176)	(112)	(3,987)	(5,274)
31 декабря 2013 года	232	13,743	1,715	5,823	-	21,513
Поступления	-	-	-	503	-	503
Выбытия	-	-	(17)	(94)	-	(111)
<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>232</b>	<b>13,743</b>	<b>1,698</b>	<b>6,232</b>	<b>-</b>	<b>21,905</b>
<i><b>Накопленный износ и убытки от обесценения</b></i>						
1 января 2012 года	147	807	1,289	2,316	3,225	7,784
Начисления за год	-	452	145	1,243	-	1,840
Выбытия	-	-	-	(68)	-	(68)
31 декабря 2012 года	147	1,259	1,434	3,491	3,225	9,556
Начисления за год	-	457	131	868	-	1,456
Выбытия	(147)	-	(176)	(112)	(3,225)	(3,660)
31 декабря 2013 года	-	1,716	1,389	4,247	-	7,352
Начисления за год	-	458	133	762	-	1,353
Выбытия	-	-	(17)	(94)	-	(111)
<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>-</b>	<b>2,174</b>	<b>1,505</b>	<b>4,915</b>	<b>-</b>	<b>8,594</b>
<i><b>Балансовая стоимость</b></i>						
<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>232</b>	<b>11,569</b>	<b>193</b>	<b>1,317</b>	<b>-</b>	<b>13,311</b>
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>232</b>	<b>12,027</b>	<b>326</b>	<b>1,576</b>	<b>-</b>	<b>14,161</b>
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>1,084</b>	<b>12,484</b>	<b>258</b>	<b>1,926</b>	<b>762</b>	<b>16,514</b>



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

**18 ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
<b>Прочие финансовые активы, признанные как ссуды и дебиторская задолженность:</b>			
Начисленные комиссионные доходы и прочая дебиторская задолженность	2,302	2,843	1,702
Предоплаты	<u>220</u>	<u>2,014</u>	<u>1,514</u>
	<b>2,522</b>	<b>4,857</b>	<b>3,216</b>
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>			
Активы, полученные в качестве возмещения задолженности по займам, предоставленным клиентам	42,587	7,694	-
Предоплаченные расходы	1,340	1,967	3,086
Налог на добавленную стоимость к возмещению	172	167	299
Дебиторы по капитальным вложениям	5	156	301
Прочие дебиторы	<u>535</u>	<u>444</u>	<u>51</u>
	<b>44,639</b>	<b>10,428</b>	<b>3,737</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b><u>47,161</u></b>	<b><u>15,285</u></b>	<b><u>6,953</u></b>

Активы, полученные в качестве компенсации по займам, предоставленным клиентам, представляют собой обеспечение, которое Банк принял на себя в качестве нового владельца в результате соглашения между заемщиком и Банком. Данные активы представляют собой зерновые расписки, которые были получены Банком на сумму, эквивалентную 42,587 тысячам долларов США (Примечание 13). Банк намерен продать их в ближайшем будущем. Руководство Банка считает, что по состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость этих активов несущественно отличается от справедливой стоимости.

Имущество и оборудование, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2013 года, было передано в аренду по справедливой стоимости 7,487 тысяч долларов США (Примечание 13).

**19 ССУДЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ БАНКОВ**

	<u>31 декабря 2014 года</u>	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>
Ссуды, полученные от банков	<u>187,923</u>	<u>127,035</u>	<u>37,676</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 года ссуды, полученные от банков, включали начисленные процентные расходы на общую сумму 1,131 тысяча долларов США (31 декабря 2013 года: 1,453 тысячи долларов США; 31 декабря 2012 года: 203 тысячи долларов США).

Сроки погашения ссуд, полученных от банков, представлены в Примечании 28 в части риска ликвидности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

**20 ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ**

				<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
<b>Долговые ценные бумаги, деноминированные в долларах США</b>						
<u>Серия</u>	<u>Дата oferty</u>	<u>Дата погашения</u>	<u>Ставка, %</u>			
Серия 03	-	Сентябрь 2022	4.767	505,101	504,904	505,297
Серия 05	-	Сентябрь 2020	5.000	475,496	470,089	-
Серия 02	-	Сентябрь 2014	7.375	-	122,677	508,637
ЕСР, серия 05	-	Январь 2013	0.000	-	-	49,914
<b>Итого долговые ценные бумаги, деноминированные в долларах США</b>				<b>980,597</b>	<b>1,097,670</b>	<b>1,063,848</b>
<b>Долговые ценные бумаги, деноминированные в рублях</b>						
<u>Серия</u>	<u>Дата oferty</u>	<u>Дата погашения</u>	<u>Ставка, %</u>			
Серия 06 и 07	Сентябрь 2016	Сентябрь 2020	7.850	167,613	309,564	-
Серия 05	Июль 2015	Июль 2020	7.700	85,006	157,001	-
Серия 04	-	Октябрь 2017	8.000	83,783	154,746	166,700
Серия 08	Октябрь 2015	Октябрь 2020	7.650	83,499	154,207	-
Серия 09	Май 2016	Май 2021	9.650	82,852	-	-
Серия 02	Февраль 2015	Февраль 2019	8.500	82,836	152,962	164,605
Серия 03	Октябрь 2015	Октябрь 2016	7.250	22,330	41,065	162,906
Серия 04	-	Февраль 2018	7.700	8,726	156,155	167,996
Серия 01	Февраль 2017	Январь 2019	8.000	5,510	153,811	165,518
<b>Итого долговые ценные бумаги, деноминированные в рублях</b>				<b>622,155</b>	<b>1,279,511</b>	<b>827,725</b>
<b>Долговые ценные бумаги, деноминированные в тенге</b>						
<u>Серия</u>	<u>Дата oferty</u>	<u>Дата погашения</u>	<u>Ставка, %</u>			
Серия 02	-	Апрель 2018	6.000	180,133	212,845	-
Серия 03	-	Август 2019	7.200	112,539	-	-
Серия 04	-	Сентябрь 2019	7.200	111,880	-	-
Серия 01	-	Декабрь 2017	6.250	54,257	64,110	65,830
Серия 01	-	Апрель 2014	8.000	-	131,429	134,591
<b>Итого долговые ценные бумаги, деноминированные в тенге</b>				<b>458,809</b>	<b>408,384</b>	<b>200,421</b>
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>				<b>2,061,561</b>	<b>2,785,565</b>	<b>2,091,994</b>

20 сентября 2012 года Банк осуществил выпуск международных Еврооблигаций с включением Еврооблигаций в котировальный список Лондонской Фондовой Биржи в рамках программы среднесрочных заимствований на общую сумму 500,000 тысяч долларов США с датой погашения 20 сентября 2022 года (серия 03). Ставка вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам зафиксирована на уровне 4.767% годовых.

**20 ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ,  
ПРОДОЛЖЕНИЕ**

26 сентября 2013 года Банк осуществил выпуск международных Еврооблигаций с включением Еврооблигаций в котировальный список Лондонской Фондовой Биржи в рамках программы среднесрочных заимствований на общую сумму 500,000 тысяч долларов США с датой погашения 26 сентября 2020 года (серия 05). Ставка вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам зафиксирована на уровне 5.000% годовых.

2 октября 2013 года Банк выпустил Облигации в рублях с включением Облигаций в котировальный список ЗАО «Московская Межбанковская Валютная Биржа» на общую сумму 10.0 миллиардов российских рублей (две серии 06 и 07) с датой погашения 23 сентября 2020 года. В соответствии с условиями выпуска ставка вознаграждения по выпущенным Облигациям в Рублях зафиксирована на уровне 7.85% годовых до 28 сентября 2016 года и может быть изменена Банком в одностороннем порядке после 28 сентября 2016 года. Держатели Облигаций в рублях могут обратиться к Банку за погашением Облигаций через 3 года после их выпуска (на дату оферты).

24 июля 2013 года Банк выпустил Облигации в рублях (серия 05) с включением Облигаций в котировальный список ЗАО «Московская Межбанковская Валютная Биржа» на общую сумму 5.0 миллиардов российских рублей с датой погашения 15 июля 2020 года. В соответствии с условиями выпуска ставка вознаграждения по выпущенным Облигациям в рублях зафиксирована на уровне 7.70% годовых до 22 июля 2015 года и может быть изменена Банком в одностороннем порядке после 22 июля 2015 года. Держатели Облигаций в Рублях могут обратиться к Банку за погашением Облигаций через 2 года после их выпуска (на дату оферты).

5 октября 2012 года Банк осуществил выпуск международных Еврооблигаций в рублях (серия 04) с включением в котировальный список Лондонской Фондовой Биржи в рамках Программы среднесрочных заимствований на общую сумму 5.0 миллиардов российских рублей с датой погашения 5 октября 2017 года. Ставка вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам зафиксирована на уровне 8.00% годовых.

16 октября 2013 года Банк выпустил Облигации в рублях (серия 08) с включением Облигаций в котировальный список ЗАО «Московская Межбанковская Валютная Биржа» на общую сумму 5.0 миллиардов российских рублей с датой погашения 7 октября 2020 года. В соответствии с условиями выпуска ставка вознаграждения по выпущенным Облигациям в Рублях зафиксирована на уровне 7.65% годовых до 14 октября 2015 года и может быть изменена Банком в одностороннем порядке после 14 октября 2015 года. Держатели Облигаций в рублях могут обратиться к Банку за погашением Облигаций через 2 года после их выпуска (на дату оферты).

2 июня 2014 года Банк выпустил Облигации в рублях (серия 09) с включением Облигаций в котировальный список ЗАО «Московская Межбанковская Валютная Биржа» на общую сумму 5.0 миллиардов российских рублей с датой погашения 24 мая 2021 года. В соответствии с условиями выпуска ставка вознаграждения по выпущенным Облигациям в рублях зафиксирована на уровне 9.65% годовых до 30 мая 2016 года и может быть изменена Банком в одностороннем порядке после 30 мая 2016 года. Держатели Облигаций в рублях могут обратиться к Банку за погашением Облигаций через 2 года после их выпуска (на дату оферты).

1 марта 2012 года Банк выпустил Облигации в рублях (серия 02) с включением Облигаций в котировальный список ЗАО «Московская Межбанковская Валютная Биржа» на общую сумму 5.0 миллиардов российских рублей с датой погашения 21 февраля 2019 года. В соответствии с условиями выпуска ставка вознаграждения по выпущенным Облигациям в рублях зафиксирована на уровне 8.50% годовых до 26 февраля 2015 года и может быть изменена Банком в одностороннем порядке после 26 февраля 2015 года. Держатели Облигаций в Рублях могут обратиться к Банку за погашением Облигаций через 3 года после выпуска (на дату оферты).

**20 ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ,  
ПРОДОЛЖЕНИЕ**

3 ноября 2009 года Банк выпустил Облигации в рублях (серия 03) с включением Облигаций в котировальный список ЗАО «Московская Межбанковская Валютная Биржа» на общую сумму 5.0 миллиардов российских рублей с датой погашения 25 октября 2016 года. В соответствии с условиями выпуска ставка вознаграждения по выпущенным Облигациям в рублях зафиксирована на уровне 10.50% годовых до 1 ноября 2011 года, а после 1 ноября 2011 года Банк в одностороннем порядке установил новую ставку вознаграждения на уровне 7.50% годовых, действительную до 29 октября 2013 года. После 29 октября 2013 года Банк установил новую ставку вознаграждения на уровне 7.25% годовых до 29 октября 2015 года и в результате выкупа номинальная стоимость Облигаций в обращении составила 1.35 миллиардов российских рублей.

5 февраля 2011 года Банк выпустил Облигации в рублях (серия 04) с включением Облигаций в котировальный список ЗАО «Московская Межбанковская Валютная Биржа» на общую сумму 5.0 миллиардов российских рублей с датой погашения 6 февраля 2018 года. В соответствии с условиями выпуска ставка вознаграждения по выпущенным Облигациям в рублях была зафиксирована на уровне 7.70% годовых до 11 февраля 2014 года и может быть изменена Банком в одностороннем порядке после 11 февраля 2014 года. После 11 февраля 2014 года Банк в одностороннем порядке установил новую ставку вознаграждения на уровне 7.70% годовых и в результате выкупа номинальная стоимость облигаций в обращении составила 515 миллионов российских рублей.

6 февраля 2012 года Банк выпустил Облигации в рублях (серия 01) с включением Облигаций в котировальный список ЗАО «Московская Межбанковская Валютная Биржа» на общую сумму 5.0 миллиардов российских рублей с датой погашения 28 января 2019 года. В соответствии с условиями выпуска ставка вознаграждения по выпущенным Облигациям в Рублях зафиксирована на уровне 8.50% годовых до 3 февраля 2014 года. После 3 февраля 2014 года Банк в одностороннем порядке установил новую ставку вознаграждения на уровне 8.00% годовых, действительную до 1 февраля 2017 года. Новая ставка может быть изменена Банком в одностороннем порядке после 1 февраля 2017 года и в результате выкупа номинальная стоимость облигаций в обращении составила 331 миллион российских рублей.

25 апреля 2013 года Банк осуществил выпуск облигаций, деноминированных в тенге, с прохождением листинга на АО «Казахстанская фондовая биржа» на сумму 15.0 миллиардов казахстанских тенге с датой погашения 25 апреля 2018 года (серия 02 транш 1). В соответствии с условиями выпуска ставка вознаграждения по выпущенным облигациям в Тенге была зафиксирована на уровне 6.00% годовых. 3 октября 2013 года Банк дополнительно выпустил облигации, деноминированные в тенге, на общую сумму в 16.6 миллиардов казахстанских тенге (серия 02 транш 2).

18 августа 2014 года Банк осуществил выпуск облигаций, деноминированных в тенге, с прохождением листинга на АО «Казахстанская фондовая биржа» на сумму 20.0 миллиардов казахстанских тенге с датой погашения 18 августа 2019 года (серия 03). В соответствии с условиями выпуска ставка вознаграждения по выпущенным облигациям в тенге была зафиксирована на уровне 7.20% годовых.

18 сентября 2014 года Банк осуществил выпуск облигаций, деноминированных в тенге, с прохождением листинга на АО «Казахстанская фондовая биржа» на сумму 20.0 миллиардов казахстанских тенге с датой погашения 18 сентября 2019 года (серия 04). В соответствии с условиями выпуска ставка вознаграждения по выпущенным облигациям в тенге была зафиксирована на уровне 7.20% годовых.

28 декабря 2012 года Банк осуществил выпуск облигаций, деноминированных в тенге, с прохождением листинга на АО «Казахстанская фондовая биржа» на сумму 9.9 миллиардов казахстанских тенге с датой погашения 28 декабря 2017 года (серия 01). В соответствии с условиями выпуска ставка вознаграждения по выпущенным облигациям в тенге была зафиксирована на уровне 6.25% годовых.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

## 20 ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2014 года выпущенные долговые ценные бумаги включали начисленные процентные расходы на общую сумму 36,200 тысяч долларов США (31 декабря 2013 года: 50,138 тысяч долларов США; 31 декабря 2012 года: 31,194 тысячи долларов США).

## 21 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>			
Пенсионные обязательства	12,398	10,769	8,650
Обязательства по краткосрочным выплатам сотрудникам	8,119	785	7,582
Предоплаты по займам	2,939	15,761	17,786
Начисленные комиссионные расходы	82	2,429	18
	<b>23,538</b>	<b>29,744</b>	<b>34,036</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>			
Начисленные расходы по административно-хозяйственной деятельности	711	1,173	1,714
Прочее	24	438	219
	<b>735</b>	<b>1,611</b>	<b>1,933</b>
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>24,273</b>	<b>31,355</b>	<b>35,969</b>

Банк разработал пенсионную программу, направленную на накопление сбережений, которые перечисляются сотруднику на дату выхода на пенсию или увольнения из Банка. Данная пенсионная программа была разработана как эквивалент пенсионных сбережений, обязательных согласно законодательствам государств-участников Банка. Пенсионная программа Банка состоит из двух частей: обязательный пенсионный план, который охватывает всех сотрудников Банка, и паритетный пенсионный план, участие в котором является добровольным решением сотрудника. Обязательный пенсионный план полностью покрывается за счет расходов Банка. На ежемесячной основе Банк осуществляет начисление пенсионных обязательств в пользу всех сотрудников Банка в соответствии с внутренними документами Банка. Согласно паритетному пенсионному плану пенсионные обязательства формируются за счет равных отчислений сотрудников и Банка.

## 22 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2014 года		
	Уставный капитал	Капитал, подлежащий оплате по требованию	Оплаченный капитал
Российская Федерация	4,617,993	(3,617,993)	1,000,000
Республика Казахстан	2,309,271	(1,809,271)	500,000
Республика Беларусь	69,295	(54,295)	15,000
Республика Таджикистан	2,145	(1,645)	500
Республика Армения	648	(548)	100
Кыргызская Республика	648	(548)	100
<b>Итого:</b>	<b>7,000,000</b>	<b>(5,484,300)</b>	<b>1,515,700</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

**22 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

31 декабря 2013 и 2012 годов

	Уставный капитал	Капитал, подлежащий оплате по требованию	Оплаченный капитал
Российская Федерация	1,000,000	-	1,000,000
Республика Казахстан	500,000	-	500,000
Республика Беларусь	15,000	-	15,000
Республика Таджикистан	500	-	500
Республика Армения	100	-	100
Кыргызская Республика	100	-	100
<b>Итого:</b>	<b>1,515,700</b>	<b>-</b>	<b>1,515,700</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года уставный капитал составлял 7,000,000 простых акций (31 декабря 2013 и 2012 годов: 1,515,700 простых акций) номинальной стоимостью 1,000 долларов США каждая. Одна оплаченная акция представляет один голос для целей голосования.

2 июля 2014 года, Советом Банка было одобрено увеличение уставного капитала Банка до 7 миллиардов долларов США путем эмиссии 5,484,300 простых акций, подлежащих оплате по требованию, номинальной стоимостью 1,000 долларов США каждая. В соответствии с условиями подписки, в случае недостаточности собственных средств для исполнения своих обязательств Банк вправе потребовать оплаты капитала, подлежащего оплате по требованию, путем инициирования внеочередного заседания Совета Банка.

Банк учредил резервный фонд, в который переводится часть нераспределенной прибыли. Совет Банка на ежегодной основе определяет часть нераспределенной прибыли для перевода в резервный фонд. Советом Банка запрещено распределение прибыли между участниками Банка до тех пор, пока размер резервного фонда не достигнет пятнадцати процентов от уставного капитала Банка. После этого возможно распределение прибыли между участниками Банка пропорционально количеству акций.

В таблице ниже представлено движение резервного фонда на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Остаток на начало года	90,872	84,878	72,640
Перевод из нераспределенной прибыли	-	5,994	12,238
<b>Остаток на конец года</b>	<b>90,872</b>	<b>90,872</b>	<b>84,878</b>

В связи с признанным убытком за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в 2014 году переводов средств в резервный фонд не было.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

## 23 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк управляет своим капиталом таким образом, чтобы Банк мог успешно функционировать и, в то же время, улучшать показатели своей деятельности путем оптимизации структуры заимствований и капитала.

Уставный капитал Банка предназначен для покрытия возможных убытков от его деятельности. Согласно внутренним нормативным документам Банка капитал должен превышать 16% от суммы кредитного, рыночного и операционного рисков, определяемой согласно стандартизированному подходу Базеля II. По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов Банк выполнял все внутренние установленные требования.

Структура капитала Банка состоит из средств, относящихся к государствам-участникам Банка, представляющих собой уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, отраженных в отчете об изменениях в капитале.

Комитет по управлению активами и пассивами Банка (далее - «КУАП») рассматривает структуру капитала на ежемесячной основе. Как часть данного процесса, КУАП рассматривает стоимость привлечения средств и риски, связанные с каждой категорией капитала. На основании рекомендаций КУАП, Правление Банка принимает решения о привлечении заемных средств или погашении уже имеющихся обязательств. Совет Банка утверждает изменения в уставном капитале Банка и распределение прибыли.

## 24 УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в отчете о финансовом положении.

Максимальный размер риска Банка по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче займов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и в случае обесценения всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов. Банк планирует фондирование данных обязательств, в первую очередь, за счет привлечений по собственным ценным бумагам.

Банк применяет ту же политику для контроля и управления кредитными рисками в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов номинальные суммы или суммы согласно договорам составляли:

	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
	<b>Номинальная сумма</b>	<b>Номинальная сумма</b>	<b>Номинальная сумма</b>
Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям	677,081	1,092,645	1,316,029
Обязательства по размещению вкладов в частные паевые инвестиционные фонды	31,150	31,543	32,043
Выпущенные гарантии и аккредитивы	48,373	24,358	25,189
<b>Итого условных обязательств и обязательств по выдаче займов</b>	<b>756,604</b>	<b>1,148,546</b>	<b>1,373,261</b>

21 декабря 2010 года Банк согласился инвестировать 100,000 тысяч долларов США в инфраструктурный фонд «Macquarie Russia and CIS Infrastructure Fund», эта сумма включена в обязательства о присоединении к частным паевым инвестиционным фондам в вышеприведенной таблице. Данное обязательство было частично выполнено до 31 декабря 2014 года (Примечание 14).

## 24 УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов у Банка не было обязательств по капитальным затратам.

### Доверительное управление

Банк осуществляет управление средствами Антикризисного Фонда Евразийского Экономического Сообщества (далее «Фонд»), в рамках которого Банк хранит и управляет активами Фонда, инвестирует средства в различные финансовые инструменты в соответствии с решениями Фонда. Банк может нести ответственность за убытки или действия, способные их причинить, понесенные в результате случайных или умышленно направленных на это действий Банка. Средства в доверительном управлении не являются средствами Банка и не отражаются в отчете о финансовом положении. Банк не несет кредитного риска по средствам в доверительном управлении. По оценке руководства по состоянию на 31 декабря 2014 года максимальное значение финансового риска Фонда по вложениям в ценные бумаги и размещениям в банках не превышало 685,005 тысячи долларов США (31 декабря 2013 года: 123,175 тысяч долларов США; 31 декабря 2012 года: 86,107 тысяч долларов США). Данные средства представляют собой средства Фонда, находящиеся в управлении Банка по состоянию на эти даты.

### Страхование

Рынок страховых услуг в государствах-участниках находится на стадии становления и многие формы страховой защиты пока не доступны. Банк не имеет полного страхового покрытия в отношении своих основных средств, убытков, вызванных прекращением деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Банка. Банк несет риск того, что потеря или физическое разрушение какого-либо актива может иметь существенный эффект на результат деятельности Банка и его финансовое положение.

### Судебные иски

В процессе осуществления своей обычной деятельности Банк сталкивается с различными видами юридических претензий. Однако в соответствии с Соглашением об учреждении на территории государств-участников Банк обладает иммунитетом от любого судебного преследования, за исключением случаев, не являющихся следствием осуществления его полномочий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств, если таковые и будут иметь место, не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение Банка.

## 25 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны и операции со связанными сторонами оцениваются в соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Как указано в Примечании 1, операции Банка включают в себя проектное финансирование на территории государств-участников, включая проекты, проводимые государственными компаниями. Соответственно, Банк вступает в многочисленные операции с лицами, являющимися связанными сторонами Банка, поскольку они принадлежат государствам-участникам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

## 25 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (а) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала, отраженное в составе статьи операционных расходов «Заработная плата и прочие вознаграждения работникам» (включая расходы по аренде квартир работников) (Примечание 8) составило:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года		Год, закончившийся 31 декабря 2013 года		Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	
	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности		Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности		Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	
Операции со связан- ными сторонами			Операции со связан- ными сторонами		Операции со связан- ными сторонами	
<b>Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, краткосрочные вознаграждения сотрудникам:</b>						
Заработная плата и иные вознаграждения работников, не включая расходы по аренде квартир	4,674	31,526	4,197	26,075	5,451	28,535
Расходы по аренде квартир для работников	306	1,525	357	2,210	358	1,786
<b>Вознаграждение ключевого управленческого персонала</b>	<b>4,980</b>	<b>33,051</b>	<b>4,554</b>	<b>28,285</b>	<b>5,809</b>	<b>30,321</b>

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов остатки балансовых счетов по операциям с участием ключевого управленческого персонала представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Отчет о финансовом положении</b>			
Прочие обязательства	3,554	2,298	3,799

### (б) Операции с прочими связанными сторонами

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» к прочим связанным сторонам Банка относятся Российская Федерация и Республика Казахстан, национальные компании и прочие организации, контролируемые данными государствами-участниками и Антикризисный Фонд.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

## 25 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (б) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с участием прочих связанных сторон за годы, закончившиеся 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Прочие связанные стороны	Средняя процентная ставка, %	Прочие связанные стороны	Средняя процентная ставка, %	Прочие связанные стороны	Средняя процентная ставка, %
<b>Отчет о финансовом положении</b>						
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	201,461	-	119,959	4.46	330,926	1.25
Займы, предоставленные клиентам	580,857	8.58	443,153	8.21	307,773	7.98
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	84,524	4.60	133,047	6.37	78,520	5.85
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	337,124	5.99	394,005	5.65	301,679	7.38
Прочие активы	2,192	-	1,637	-	-	-
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Выпущенные долговые ценные бумаги	793,967	7.28	865,522	7.72	452,428	8.03
Прочие обязательства	1,961	-	9,058	-	7,110	-
<b>Гарантии полученные</b>	498,102		372,944		182,775	
<b>Условные финансовые обязательства</b>	222,341		338,616		290,481	
<b>Прибыль/(убыток)</b>						
Процентные доходы	61,540		45,130		31,895	
Процентные расходы	(64,638)		(46,487)		(32,991)	
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(641)		-		-	
Чистый реализованный (убыток)/прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	(203)		33		-	
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	451,630		250		4,166	
Комиссионные доходы	4,402		5,457		1,925	
Прочие доходы	53		23		-	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

*(в тысячах долларов США)*

## 26 СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Банк осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, Республики Казахстан и прочих государств. При представлении информации по географическим сегментам Банка доходы отнесены в соответствии с территориальной принадлежностью контрагента и актива.

### Результаты деятельности сегмента – географический сегмент

Сегментная информация по географическим сегментам Банка по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлена ниже:

	Россия	Казахстан	Беларусь	Другие государства- участники	Прочие страны, не являющиеся государствами- участниками	Итого
Процентные доходы	147,127	80,966	30,053	5,514	1,219	264,879
Процентные расходы	(77,862)	(22,704)	-	-	(67,372)	(167,938)
Формирование резерва под убытки от обесценения по процентным активам	741	(20,400)	(404)	(633)	-	(20,696)
Формирование резерва под убытки от обесценения от операций с долевыми финансовым инструментами, имеющимся в наличии для продажи	(21,295)	-	-	-	-	(21,295)
Чистый убыток от операций с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(357)	(3,095)	-	-	(4,444)	(7,896)
Чистый реализованный (убыток)/прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	(203)	-	-	-	267	64
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	12,231	15,326	(4)	(22)	(15,045)	12,486
Комиссионные доходы	4,754	832	11	25	-	5,622
Комиссионные расходы	(75)	(37)	-	-	(126)	(238)
Чистый убыток от операций с выпущенными долговыми ценными бумагами	(650)	-	-	-	-	(650)
Прочие доходы	25	402	51	3	-	481
Прочие расходы	-	(2)	-	-	-	(2)
<b>Чистый результат финансовых операций</b>	<b>64,436</b>	<b>51,288</b>	<b>29,707</b>	<b>4,887</b>	<b>(85,501)</b>	<b>64,817</b>
Денежные средства и их эквиваленты	1,687	201,413	31	76	93,445	296,652
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	-	-	-	1,821	1,821
Ссуды и средства в банках	91,495	24,654	74,528	59,303	-	249,980
Займы, предоставленные клиентам	860,376	845,619	406,011	39,617	-	2,151,623
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	126,030	759	-	-	589,439	716,228
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	337,124	-	-	-	100,147	437,271
Основные средства и нематериальные активы	462	14,216	11	73	-	14,762
Прочие активы	3,101	43,537	104	107	312	47,161
<b>Всего активов</b>	<b>1,420,275</b>	<b>1,130,198</b>	<b>480,685</b>	<b>99,176</b>	<b>785,164</b>	<b>3,915,498</b>
<b>Всего обязательств</b>	<b>622,763</b>	<b>481,768</b>	<b>341</b>	<b>198</b>	<b>1,172,158</b>	<b>2,277,228</b>
Условные обязательства и обязательства по выдаче займов	243,117	383,348	120,116	10,023	-	756,604
Капитальные затраты	186	885	-	4	-	1,075
Износ и амортизация	241	1,494	19	50	-	1,804

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

**26 СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

Сегментная информация по географическим сегментам Банка по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлена ниже:

	<b>Россия</b>	<b>Казахстан</b>	<b>Беларусь</b>	<b>Другие государства- участники</b>	<b>Прочие страны, не являющиеся государствами -участниками</b>	<b>Итого</b>
Процентные доходы	138,374	79,046	15,083	7,445	8,163	248,111
Процентные расходы	(78,099)	(20,570)	-	-	(58,834)	(157,503)
Формирование резерва под убытки от обесценения процентных активов	(80,223)	(17,158)	(178)	(23,269)	-	(120,828)
Чистый (убыток) прибыль от операций с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли	(10,813)	1,224	-	-	2,570	(7,019)
Чистая реализованная прибыль /(убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	87	(441)	-	-	348	(6)
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	(12,697)	(264)	(5)	(2)	14,031	1,063
Комиссионные доходы	6,010	326	3,858	32	-	10,226
Комиссионные расходы	(130)	(47)	-	-	(79)	(256)
Чистый убыток от операций с выпущенными долговыми ценными бумагами	(1,648)	-	-	-	-	(1,648)
Прочие доходы	36	367	1	-	13	417
Прочие расходы	-	(416)	-	-	(1)	(417)
<b>Чистый результат от финансовых операций</b>	<b>(39,103)</b>	<b>42,067</b>	<b>18,759</b>	<b>(15,794)</b>	<b>(33,789)</b>	<b>(27,860)</b>
Денежные средства и их эквиваленты	120,551	45,822	10	32	108,543	274,958
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	-	-	-	5	5
Ссуды и средства в банках	55,868	30,896	74,224	62,470	183,435	406,893
Займы, предоставленные клиентам	1,243,969	889,093	184,700	9,841	-	2,327,603
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	203,542	1,850	-	-	923,852	1,129,244
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	403,786	-	-	-	-	403,786
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	20,393	-	-	-	20,393
Основные средства и нематериальные активы	516	14,841	32	102	-	15,491
Прочие активы	5,497	1,136	497	7,767	388	15,285
<b>Всего активов</b>	<b>2,033,729</b>	<b>1,004,031</b>	<b>259,463</b>	<b>80,212</b>	<b>1,216,223</b>	<b>4,593,658</b>
<b>Всего обязательств</b>	<b>1,282,680</b>	<b>434,905</b>	<b>424</b>	<b>33</b>	<b>1,243,457</b>	<b>2,961,499</b>
Условные обязательства и обязательства по выдаче займов	379,220	481,605	231,115	25,063	31,543	1,148,546
Капитальные затраты	224	682	102	326	-	1,334
Износ и амортизация	288	1,539	25	64	-	1,916

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

**26 СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

Сегментная информация по географическим сегментам Банка по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлена ниже:

	<b>Россия</b>	<b>Казахстан</b>	<b>Беларусь</b>	<b>Другие государства- участники</b>	<b>Прочие страны, не являющиеся государствами- участниками</b>	<b>Итого</b>
Процентные доходы	108,792	50,007	19,152	6,857	1,503	186,311
Процентные расходы	(49,586)	(11,876)	-	-	(45,684)	(107,146)
Формирование резерва под убытки от обесценения процентных активов	(30,084)	(607)	(25)	(108)	-	(30,824)
Чистый убыток от операций с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(6,364)	(174)	-	-	(18,531)	(25,069)
Чистая реализованная прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	4,456	-	-	-	54	4,510
Прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	21,225	(22)	(1)	-	7,366	28,568
Комиссионные доходы	4,293	738	63	354	-	5,448
Комиссионные расходы	(45)	(13)	-	-	(157)	(215)
Прочие доходы	80	95	-	20	-	195
Прочие расходы	(4)	(582)	-	-	-	(586)
<b>Чистый результат финансовых</b>	<b>52,763</b>	<b>37,566</b>	<b>19,189</b>	<b>7,123</b>	<b>(55,449)</b>	<b>61,192</b>
Денежные средства и их эквиваленты	315,441	67,465	54	20	51,956	434,936
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	652	-	-	-	5	657
Ссуды и средства в банках	54,916	69,685	48,738	81,896	48,941	304,176
Займы, предоставленные клиентам	1,030,880	727,656	100,788	30,467	-	1,889,791
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	129,494	1,955	-	-	733,213	864,662
Инвестиции, удерживаемые до срока	315,360	-	-	-	-	315,360
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	49,785	-	-	-	49,785
Основные средства и нематериальные активы	544	17,012	54	78	-	17,688
Прочие активы	2,936	1,373	132	81	2,431	6,953
<b>Всего активов</b>	<b>1,850,223</b>	<b>934,931</b>	<b>149,766</b>	<b>112,542</b>	<b>836,546</b>	<b>3,884,008</b>
<b>Всего обязательств</b>	<b>667,745</b>	<b>228,431</b>	<b>956</b>	<b>22</b>	<b>1,277,772</b>	<b>2,174,926</b>
Условные обязательства и обязательства по выдаче займов	709,727	482,489	149,002	-	32,043	1,373,261
Капитальные затраты	142	772	37	53	-	1,004
Износ и амортизация	329	2,009	31	78	-	2,447

**26 СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

Внешние доходы от операционной деятельности, активы, обязательства и капитальные затраты отражены в зависимости от места деятельности контрагента. Материальные активы (наличные деньги в кассе, офисные здания и основные средства) отражены в зависимости от страны местонахождения.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, процентные доходы по займам, выданным двум клиентам (2013 год: двум клиентам; 2012 год: одному клиенту), превысили 10% от общего дохода Банка и составили 33,131 тысячу долларов США и 26,823 тысячи долларов США соответственно (в 2013 году: 30,985 тысяч долларов США и 26,364 тысячи долларов США соответственно; в 2012 году: 30,715 тысяч долларов США).

**27 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ****(а) Определение справедливой стоимости**

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой инструмент может быть обменян при совершении текущей сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации на рынке имеющегося у него пакета определенных инструментов.

Определение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, в отношении которых отсутствуют наблюдаемые рыночные котировки, требует использования методов оценки, указанных в положениях учетной политики 3(г)(v). Справедливая стоимость финансовых активов, которые редко торгуются и не имеют ценовой прозрачности, менее объективна и требует использования различных суждений в зависимости от ликвидности, концентрации, неопределенности рыночных факторов, допущений о ценообразовании и прочих рисков, влияющих на определенный инструмент.

**(б) Оценка финансовых инструментов**

Банк определяет справедливую стоимость финансовых инструментов используя следующую иерархию, которая отражает существенность вводных, используемых для оценки:

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.



## 27 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (б) Оценка финансовых инструментов, продолжение

- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, торгуемых на активном рынке, основывается на котируемых рыночных или дилерских котировках цен. Для всех остальных финансовых инструментов Банк определяет справедливую стоимость, используя различные методы оценки.

Методы оценки включают чистую приведенную стоимость и модели дисконтированных потоков денежных средств и сравнение с аналогичными инструментами, в отношении которых существуют наблюдаемые рыночные цены. Допущения и входная информация, используемые в методах оценки, включают безрисковые и эталонные процентные ставки, кредитные спреды и прочие премии, используемые для оценки ставок дисконта, курсы облигаций и ценных бумаг и валютные курсы. Задачей методов оценки является определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента на отчетную дату, которая могла быть определена участниками рынка, осуществившими сделку на основе независимости.

Банк использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости распространенных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, в отношении которых используются только наблюдаемые рыночные данные и не требуется существенных суждений и оценок. Наблюдаемые цены и входящие данные для моделей обычно существуют на рынке в отношении котируемых долговых и долевого ценных бумаг, обменных котируемых производных инструментов и простых внебиржевых производных инструментов, таких как процентные свопы. Наличие наблюдаемых рыночных цен и исходных данных для модели снижает необходимость в суждениях и оценках руководства, а также снижает неопределенность, связанную с определением справедливой стоимости. Наличие наблюдаемых рыночных цен и исходных данных варьируется в зависимости от продуктов и рынков, и изменяется на основании определенных событий и общего состояния финансовых рынков.

Примером инструментов, для которых необходимо наличие значительной наблюдаемой входной информации, служат некоторые ценные бумаги, не имеющие активного рынка. Модели оценки, требующие использования значительной ненаблюдаемой входящей информации, должны основываться на более высокой степени суждений и оценок руководства, необходимых для выбора соответствующей оценочной модели, определения ожидаемых будущих потоков денежных средств по оцениваемому финансовому инструменту, определения вероятности неисполнения обязательств контрагентом и выбора соответствующих ставок дисконта.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

## **27 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

### **(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение**

В следующей таблице представлены анализы финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, в разрезе уровня иерархии справедливой стоимости, к которому относится оценка справедливой стоимости. Суммы основаны на значениях, признанных в отчете о финансовом положении:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого на 31 декабря 2014 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	1,821	-	1,821
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- Долговые ценные бумаги	673,964	-	759	674,723
- Долевые инструменты	-	-	41,505	41,505
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(3,471)	-	(3,471)
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого на 31 декабря 2013 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	5	-	5
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- Долговые ценные бумаги	1,056,900	-	1,850	1,058,750
- Долевые инструменты	-	-	70,494	70,494
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(781)	-	(781)
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	-	(16,763)	-	(16,763)
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого на 31 декабря 2012 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	657	-	657
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- Долговые ценные бумаги	789,385	-	1,953	791,338
- Долевые инструменты	-	-	73,324	73,324
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(1,853)	-	(1,853)
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	-	(7,434)	-	(7,434)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

## 27 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (б) Оценка финансовых инструментов, продолжение

В таблице ниже представлено движение финансовых инструментов, справедливая стоимость которых была определена методами уровня 3 по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов:

	Уровень 3		
	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>			
<b>Долевые инструменты</b>			
Остаток на начало года	72,344	75,277	60,226
Приобретения	-	-	38,785
Продажи	-	-	(39,000)
Убыток от обесценения	(22,319)	-	-
Переоценка	(7,761)	(2,933)	15,266
<b>Остаток на конец года</b>	<b>42,264</b>	<b>72,344</b>	<b>75,277</b>

Банк использует различные методики для оценки активов, отнесенных к Уровню 3, такие как «Мультипликатор балансовая стоимость/капитал» или подход на основании дисконтированного потока денежных средств. При любом сценарии вышеприведенные оценки чувствительны к изменениям рыночных параметров и будущим ожиданиям и могут привести к изменению балансовой стоимости инвестиций на 10 и более процентов в течение одного года.

В таблице ниже приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, определенных не по справедливой стоимости, а по уровню в иерархии справедливой стоимости, в который каждая из оценок справедливой стоимости категоризирована по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов. Банк полагает, что балансовая стоимость займов, предоставленных клиентам, и ссуд и средств в банках представляет их справедливую стоимость. Банк является финансовым институтом развития и, как следствие, большинство займов являются уникальными, а ставки вознаграждения являются специфичными для каждого из займов и, соответственно, менее чувствительны к рыночным колебаниям.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	На 31 декабря 2014 года	
				Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	296,652	-	296,652	296,652
Ссуды и средства в банках	-	249,980	-	249,980	249,980
Займы, предоставленные клиентам	-	1,968,846	182,777	2,151,623	2,151,623
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	416,382	-	-	416,382	437,271
Прочие финансовые активы	-	2,522	-	2,522	2,522
<b>Финансовые обязательства</b>					
Ссуды, полученные от банков	-	187,923	-	187,923	187,923
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,937,683	-	-	1,937,683	2,061,561
Прочие финансовые обязательства	-	23,538	-	23,538	23,538

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

## 27 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (б) Оценка финансовых инструментов, продолжение

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	На 31 декабря 2013 года	
				Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	274,958	-	274,958	274,958
Ссуды и средства в банках	-	406,893	-	406,893	406,893
Займы, предоставленные клиентам	-	2,213,284	114,319	2,327,603	2,327,603
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	416,878	-	-	416,878	403,786
Прочие финансовые активы	-	4,857	-	4,857	4,857
<b>Финансовые обязательства</b>					
Ссуды полученные от банков	-	127,035	-	127,035	127,035
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,826,645	-	-	2,826,645	2,785,565
Прочие финансовые обязательства	-	29,744	-	29,744	29,744

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	На 31 декабря 2012 года	
				Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	434,936	-	434,936	434,936
Ссуды и средства в банках	-	304,176	-	304,176	304,176
Займы, предоставленные клиентам	-	1,720,961	168,830	1,889,791	1,889,791
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	350,558	-	-	350,558	315,360
Прочие финансовые активы	-	3,216	-	3,216	3,216
<b>Финансовые обязательства</b>					
Ссуды, полученные от банков	-	37,676	-	37,676	37,676
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,169,058	-	-	2,169,058	2,091,994
Прочие финансовые обязательства	-	34,036	-	34,036	34,036

## 28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

### (а) Организационная структура риск-менеджмента

Операции Банка подвержены различным рискам, многие из которых находятся вне его контроля, в том числе риски, связанные с изменениями в ценах на долевые инструменты и сырьевые товары, процентные ставки, валютные курсы, снижение ликвидности и ухудшение уровня качества кредитного и казначейского портфелей. Банк контролирует и управляет сроками погашения займов, подверженностью колебаниям процентных ставок и обменных курсов, уровнем ликвидности и качеством каждого отдельного займа, а также рассматривает предложения по инвестированию в долевые инструменты, которые может получить для того, чтобы свести к минимуму последствия изменений в них по отношению к прибыльности Банка и его уровню ликвидности.

## 28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (a) Организационная структура риск-менеджмента, продолжение

В целях управления рисками Банк руководствуется решениями (i) Совета, (ii) Правления Банка, (iii) Комитета по управлению активами и пассивами, (iv) Кредитного комитета, (v) Управления кредитов и рисков, которые вкуче ответственны за разработку и внедрение политик управления рисками Банка, включая финансовые, кредитные и рыночные риски. Основы кредитной политики Банка установлены и регулируются Уставом, также Банк применяет правила относительно собственной инвестиционной деятельности («Положение об инвестиционной деятельности»), который является основополагающим и стратегическим документом Банка, позволяющим управлять кредитными рисками. Прочие внутренние инструкции по управлению рисками содержатся во внутренних нормативных документах Банка.

#### (i) Совет Банка

Совет Банка принимает участие в управлении рисками Банка путем:

- определения стратегии Банка и его кредитной политики;
- рассмотрения и утверждения инвестиционных проектов Банка в соответствии с Положением об инвестиционной деятельности;
- утверждения финансовых нормативов.

#### (ii) Правление Банка

Правление Банка несет ответственность за общий контроль по управлению рисками Банка, включая:

- определение приоритетных направлений бизнеса Банка, а также соблюдение оптимального уровня диверсификации бизнеса;
- установку максимального размера риска и допустимого уровня других рисков, который может привести к уменьшению капитала;
- применение стратегии Банка и получение уверенности в том, что предполагаемый допустимый уровень рисков соответствует стратегии Банка;
- утверждение инструкций по управлению рисками и других сопутствующих процедур по управлению рисками, разработанных Управлением кредитов и рисков; и
- утверждение займов и инвестиционных проектов в рамках установленных лимитов.

#### (iii) Комитет по управлению активами и пассивами

КУАП контролирует и управляет общим состоянием активов и пассивов Банка, является постоянно действующим коллегиальным органом, подотчетным Правлению Банка. КУАП контролирует и управляет позицией ликвидности Банка, сроками погашений, процентными доходами и расходами, а также наблюдает за состоянием международных финансовых рынков. КУАП несет ответственность за определение процентных ставок по займам в долларах США и в других валютах, устанавливая лимиты по операциям с контрагентами по казначейской деятельности. Заседания КУАП проводятся не реже одного раза в месяц.

**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(a) Организационная структура риск-менеджмента, продолжение****(iv) Кредитный комитет**

Кредитный комитет контролирует и управляет концентрацией риска в разрезе заемщиков и отраслей промышленности, а также анализирует каждый заём и инвестиционное предложение внесенное проектными группами, участвующими в корпоративном кредитовании («Проектной группы»). Кредитный комитет несет ответственность как за минимизацию возможной степени кредитного риска присущего каждому займу и инвестиционному предложению, так и за минимизацию риска, в целом по инвестиционному портфелю, анализируя каждое отдельное предложение и общий инвестиционный портфель Банка. Кредитный комитет является постоянно действующим коллегиальным органом, подотчетным Правлению Банка.

**(v) Управление кредитов и рисков**

Управление кредитов и рисков несет ответственность за внесение политик по управлению рисками на одобрение Правлению Банка. Дополнительно, Управление кредитов и рисков контролирует внедрение политик и инструкций по управлению рисками, а также несет ответственность за:

- анализ кредитного риска по каждому из кредитных и инвестиционных предложений по проектам в реальном секторе и по проектам с финансовыми институтами и предоставление рекомендаций Кредитному комитету, основанных на документации, подготовленной Проектными группами;
- мониторинг каждого займа и инвестиции в долевыми инструментами;
- оценку, мониторинг и предоставление предложений, связанных с управлением валютного риска, риска ликвидности, процентного риска и прочих;
- предоставление аналитической информации, качественной и количественной оценки рисков на будущие периоды коллегиальным органам Банка.

**(б) Кредитный риск**

Банк подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Управление кредитным риском осуществляется Советом, Правлением, КУАП и Кредитным комитетом Банка. Данные органы Банка управляют кредитным риском в основном путем согласования и утверждения проектов в пределах установленных лимитов.

## 28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (б) Кредитный риск, продолжение

Совет Банка определяет размер кредитного риска, ограничивающего полномочия Правления Банка. Правление Банка может принимать решения по проектам, связанным с группой ассоциированных заемщиков, в которых максимальный размер кредитного риска не превышает 100 млн. долларов США. В случае если кредитный риск превышает данную величину, проект подлежит утверждению Советом Банка. КУАП устанавливает лимиты, определяя максимальную величину кредитного риска по индивидуальным финансовым контрагентам (включая банки и брокеров). В соответствии с действующими внутренними лимитами максимальный размер риска на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков не должен превышать 25 процентов от капитала Банка.

В целях эффективного управления кредитным риском в процессе рассмотрения кредитной заявки участвуют сотрудники профильных подразделений Банка, представители которых входят в состав Кредитного комитета. По представлению и на основании предварительного решения Кредитного комитета Правление или Совет Банка в пределах своих полномочий рассматривают и утверждают инвестиционные проекты, а также принимают решения о любых изменениях и дополнениях по действующим кредитным соглашениям.

К функциям Кредитного комитета относится контроль за уровнем кредитного риска. Управление кредитов и рисков и осуществляет мониторинг уровня кредитного риска путем анализа финансовых показателей и деятельности контрагентов и рыночной информации и информируют Кредитный комитет в случае выявления негативных тенденций.

### (i) *Кредитный риск при финансировании инвестиционных проектов*

Так как основной деятельностью Банка является финансирование инвестиционных проектов, то основным риском, который принимает на себя Банк, является кредитный риск при осуществлении инвестиционной деятельности.

Банк выделяет следующие основные составляющие кредитного риска при финансировании инвестиционных проектов:

- проектные риски;
- финансовые риски;
- рыночные и отраслевые риски;
- операционные риски;
- страновые или политические риски;
- риски по обеспечению; и
- правовые, социальные, экологические риски.

Процесс управления кредитными рисками в сфере финансирования инвестиционных проектов состоит из идентификации потенциальных рисков проекта, анализа выявленных рисков, контроля и регулирования выявленных рисков.

На стадии идентификации Банком проводится анализ всех составляющих компонентов кредитного риска проекта.

**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(б) Кредитный риск, продолжение****(i) Кредитный риск при финансировании инвестиционных проектов, продолжение**

Дальнейший анализ рисков, определенных при анализе, производится с целью выявить возможные последствия рисков в случае их возникновения. На данной стадии проводится анализ чувствительности каждого проекта. Анализ чувствительности, проводимый Банком, включает анализ чувствительности к изменению процентных ставок, анализ чувствительности к изменению курсов валют, анализ чувствительности к изменению уровня инфляции, анализ чувствительности к изменению цен на сырьевые товары и анализ чувствительности к изменению производственных затрат заемщиков. Банк также проводит анализ каждой индустрии, в которых работают заемщики, чтобы выявить возможные риски, связанные с существующими или возможными негативными рыночными тенденциями. Банк подготавливает матрицу рисков, в которой структурированы основные виды рисков, влияющих на проект, и дана оценка их значимости. На основании выявленных риск-факторов проводится оценка финансового состояния заемщиков и определяется их способность обслуживать задолженность.

Стадия контроля и регулирования кредитных рисков призвана реализовать принцип минимизации рисков, принимаемых Банком, при соблюдении необходимого уровня доходности. Для защиты своих инвестиций от обесценения Банк разработал и реализовал следующие меры:

- разделение риска через соучастие в проектах с другими финансовыми институтами и инициаторами проектов;
- применение стратегии по экономическому хеджированию;
- оптимизация структуры финансирования;
- оптимизация структуры обеспечения; и
- постоянный мониторинг, как отрасли, так и самого проекта, нацеленный на предупреждение потенциальных проблем в будущем.

**(ii) Кредитный риск в казначейском портфеле**

С целью формирования казначейского портфеля Банк размещает свободные средства, включая заемные средства и средства собственного капитала в ценные бумаги эмитентов, которые имеют долгосрочный кредитный рейтинг, присвоенный по крайней мере одним из трех ведущих международных рейтинговых агентств Fitch\ Standard & Poor's \Moody's не ниже уровня BB-\BB-\Ba3 соответственно, либо имеющие безусловные гарантии соответствующих эмитентов. На основании решения Правления Банк вправе инвестировать в государственные ценные бумаги, эмитентами которых являются государства-участники Банка с долгосрочным кредитным рейтингом, присвоенным по крайней мере одним из трех ведущих международных рейтинговых агентств Fitch Ratings / Moody's Investors Service / Standard & Poor's не ниже уровня B-/B3/B- соответственно.



**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(б) Кредитный риск, продолжение****(ii) Кредитный риск в казначейском портфеле, продолжение**

В состав казначейского портфеля могут приобретаться только ценные бумаги, по которым на дату приобретения или на предшествующую дату имеются признаваемые (рыночные) котировки. Указанное требование не распространяется на приобретаемые при их первичном размещении в форме аукциона, подписки либо в иной другой публичной форме размещения, государственные и муниципальные ценные бумаги государств-участников, субъектов (административных единиц) государств-участников, долговые ценные бумаги эмитентов, которые имеют долгосрочный кредитный рейтинг, присвоенный по крайней мере одним из трех ведущих международных рейтинговых агентств Fitch\ Standard & Poor's \Moody's не ниже уровня BBB-\BBB-\Baa3 соответственно учрежденных в соответствии с законодательством государств-участников, а также долговые ценные бумаги, эмитенты которых имеют долгосрочный кредитный рейтинг, присвоенный по крайней мере одним из трех ведущих международных рейтинговых агентств Fitch\ Standard & Poor's \Moody's не ниже уровня AA-\AA-\Aa3 соответственно, условиями эмиссии и обращения которых предусмотрено их вторичное обращение на рынке ценных бумаг.

В целях управления и формирования казначейского портфеля Банк не может приобретать ценные бумаги одного эмитента, которые превышали бы 25% от собственного капитала. Данное ограничение не распространяется (i) на государственные ценные бумаги стран-участниц с уровнем долгосрочного кредитного рейтинга по крайней мере минимум одного из трех ведущих международных рейтинговых агентств Fitch\ Standard & Poor's \Moody's не ниже уровня BBB-\BBB-\Baa3 соответственно; (ii) государственные ценные бумаги прочих стран с уровнем долгосрочного кредитного рейтинга по крайней мере минимум одного из трех ведущих международных рейтинговых агентств Fitch\ Standard & Poor's \Moody's не ниже уровня AA-\AA-\Aa3 соответственно; и (iii) ценные бумаги международных финансовых организаций с уровнем долгосрочного кредитного рейтинга по крайней мере минимум одного из трех ведущих международных рейтинговых агентств Fitch\ Standard & Poor's \Moody's не ниже уровня AA-\AA-\Aa3 соответственно.

При размещении свободных средств в финансовых организациях минимальный уровень хотя бы одного долгосрочного кредитного рейтинга такой финансовой организации, присвоенного одним из трех ведущих международных рейтинговых агентств Fitch Ratings / Standard & Poor's\ Moody's, должен быть не ниже, чем B/B2, соответственно. В случае размещения средств в дочерних финансовых организациях допускается отсутствие кредитного рейтинга непосредственно у дочерней финансовой организации при наличии у материнской организации кредитного рейтинга хотя бы одного из трех ведущих международных рейтинговых агентств Fitch Ratings\ Moody's \Standard & Poor's не ниже уровня A/A2/A, соответственно.

**(iii) Распределение активов в портфеле**

Банк разделяет направления своей деятельности на два операционных сегмента: инвестиционный и казначейский. Целью данного разделения является предоставление информации руководству Банка о структуре активов в данных сегментах, потому что указанные портфели преследуют различные цели Банка и управляются различными способами. По каждому из операционных сегментов, Правление Банка, являющееся ответственным органом за принятие операционных решений, рассматривает внутренние отчеты руководства не реже одного раза в месяц. Следующие параграфы дают описание каждому операционному сегменту:

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(б) Кредитный риск, продолжение****(iii) Распределение активов в портфеле, продолжение**

- Активы, относящиеся к казначейскому портфелю, предназначены для сохранения реальной стоимости уставного капитала Банка и его защиты от влияния факторов рисков, а также для поддержания достаточного уровня ликвидности Банка. Банк управляет активами, относящимися к казначейскому портфелю в соответствии с Инвестиционной декларацией, Правилами управления рыночными рисками и рисками балансовой ликвидности, а также внутренними нормативными документами, которые определяют стратегию балансовой ликвидности, структуру и принципы формирования казначейского портфеля. Эти активы управляются Казначейством и находятся под наблюдением и контролем КУАП. Управление кредитов и рисков следит за их соответствием инвестиционным лимитам.
- Активы, относящиеся к инвестиционному портфелю преследуют стратегические цели Банка по развитию рыночной экономики и интеграции на территории государств-участников. Эти активы должны соответствовать требованиям Положения об инвестиционной деятельности, устанавливающего основные принципы, которыми руководствуется Банк при рассмотрении инвестиционных проектов. До первоначального признания данные активы должны быть утверждены Кредитным комитетом, Правлением и, в отдельных случаях, Советом Банка.

Эффективность оценивается на основе структуры и качества активов в соответствующих портфелях, включенного во внутреннюю управленческую отчетность.

Информация о структуре операционных сегментов представлена ниже:

	Текущий инвести- ционный портфель	Казначейский портфель	Нераспреде- ленные статьи*	Итого на 31 декабря 2014 года
Денежные средства и их эквиваленты	-	296,652	-	296,652
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	1,821	-	1,821
Ссуды и средства в банках	198,995	49,784	1,201	249,980
Займы, предоставленные клиентам	2,157,972	-	(6,349)	2,151,623
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	43,059	673,964	(795)	716,228
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	437,271	-	437,271
Основные средства и нематериальные активы	-	-	14,762	14,762
Прочие активы	-	-	47,161	47,161
<b>Итого активы</b>	<b>2,400,026</b>	<b>1,459,492</b>	<b>55,980</b>	<b>3,915,498</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>-</b>	<b>3,471</b>	<b>2,273,757</b>	<b>2,277,228</b>
Условные обязательства и обязательства по выдаче займов	756,604	-	-	756,604
<b>Итого текущего инвестиционного портфеля</b>	<b>3,156,630</b>			

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(б) Кредитный риск, продолжение****(iii) Распределение активов в портфеле, продолжение**

\* В соответствии с внутренними политиками, Банк распределяет текущий инвестиционный портфель по номинальной стоимости, исключая резервы под убытки от обесценения, начисленное вознаграждение и неамортизированные премии и дисконты.

	<b>Текущий инвести- ционный портфель</b>	<b>Казначейский портфель</b>	<b>Нераспреде- ленные статьи</b>	<b>Итого на 31 декабря 2013 года</b>
Денежные средства и их эквиваленты	-	274,958	-	274,958
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	5	-	5
Ссуды и средства в банках	222,077	183,435	1,381	406,893
Займы, предоставленные клиентам	2,403,503	-	(75,900)	2,327,603
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	72,429	1,056,899	(84)	1,129,244
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	403,786	-	403,786
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	35,499	-	(15,106)	20,393
Основные средства и нематериальные активы	-	-	15,491	15,491
Прочие активы	-	-	15,285	15,285
<b>Итого активы</b>	<b>2,733,508</b>	<b>1,919,083</b>	<b>(58,933)</b>	<b>4,593,658</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>-</b>	<b>781</b>	<b>2,960,718</b>	<b>2,961,499</b>
Условные обязательства и обязательства по выдаче займов	1,148,546	-	-	1,148,546
<b>Итого текущего инвестиционного портфеля</b>	<b>3,882,054</b>			
	<b>Текущий инвести- ционный портфель</b>	<b>Казначейский портфель</b>	<b>Нераспре- деленные статьи</b>	<b>Итого на 31 декабря 2012 года</b>
Денежные средства и их эквиваленты	-	434,936	-	434,936
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	657	-	657
Ссуды и средства в банках	254,290	48,941	945	304,176
Займы, предоставленные клиентам	1,890,552	-	(761)	1,889,791
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	116,806	748,761	(905)	864,662
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	315,360	-	315,360
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	35,499	-	14,286	49,785
Основные средства и нематериальные активы	-	-	17,688	17,688
Прочие активы	-	-	6,953	6,953
<b>Итого активы</b>	<b>2,297,147</b>	<b>1,548,655</b>	<b>38,206</b>	<b>3,884,008</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>-</b>	<b>1,853</b>	<b>2,173,073</b>	<b>2,174,926</b>
Условные обязательства и обязательства по выдаче займов	1,373,261	-	-	1,373,261
<b>Итого текущего инвестиционного портфеля</b>	<b>3,670,408</b>			

## 28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (б) Кредитный риск, продолжение

#### (iv) *Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- взаимозачитываются в отчете о финансовом положении Банка или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов и глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО». Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг. Информация о финансовых инструментах, таких как кредиты и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении.

Операции с производными финансовыми инструментами Банка, которые не осуществляются на бирже, проводятся в соответствии с генеральными соглашениями о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях.

Аналогичные финансовые инструменты Банка являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(б) Кредитный риск, продолжение****(iv) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение**

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Банка или его контрагентов. Кроме того, Банк и его контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении Финансовые инструменты/ Обеспечение полученное	Чистая сумма
Производные активы	1,821	-	1,821	(1,821)	-
Ссуды, предоставленные по соглашениям «обратного РЕПО»	49,784	-	49,784	(49,784)	-
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>51,605</b>	<b>-</b>	<b>51,605</b>	<b>(51,605)</b>	<b>-</b>
Производные обязательства	(3,471)	-	(3,471)	1,821	(1,650)
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>(3,471)</b>	<b>-</b>	<b>(3,471)</b>	<b>1,821</b>	<b>(1,650)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(б) Кредитный риск, продолжение****(iv) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение**

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении Финансовые инструменты/ Обеспечение полученное	Чистая сумма
Производные активы	5	-	5	(5)	-
Ссуды, предоставленные по соглашениям «обратного РЕПО»	183,435	-	183,435	(183,435)	-
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>183,440</b>	<b>-</b>	<b>183,440</b>	<b>(183,440)</b>	<b>-</b>
Производные обязательства	(781)	-	(781)	5	(776)
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>(781)</b>	<b>-</b>	<b>(781)</b>	<b>5</b>	<b>(776)</b>

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2012 года:

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении Финансовые инструменты/ Обеспечение полученное	Чистая сумма
Производные активы	657	-	657	-	657
Ссуды, предоставленные по соглашениям «обратного РЕПО»	48,941	-	48,941	(48,941)	-
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>48,598</b>	<b>-</b>	<b>49,598</b>	<b>(48,941)</b>	<b>657</b>
Производные обязательства	(1,853)	-	(1,853)	-	(1,853)
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>(1,853)</b>	<b>-</b>	<b>(1,853)</b>	<b>-</b>	<b>(1,853)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(б) Кредитный риск, продолжение****(v) Максимальный размер кредитного риска**

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска представлен следующим образом:

	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Денежные средства и их эквиваленты	296,652	274,958	434,936
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1,821	5	657
Ссуды и средства в банках	249,980	406,893	304,176
Займы, предоставленные клиентам	2,151,623	2,327,603	1,889,791
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	674,723	1,058,749	791,337
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	437,271	403,786	315,360
Прочие финансовые активы	2,522	4,857	3,216

Максимальный уровень кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 24.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам:

	<b>AA</b>	<b>A</b>	<b>BBB</b>	<b>&lt;BBB-</b>	<b>Кредитный рейтинг не присвоен</b>	<b>31 декабря 2014 года Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	24,936	68,504	201,510	1,595	107	296,652
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	1,821	-	-	-	1,821
Ссуды и средства в банках	-	-	40,172	9,612	200,196	249,980
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	-	2,151,623	2,151,623
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	589,439	-	84,525	-	759	674,723
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	100,147	-	337,124	-	-	437,271
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	2,522	2,522

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(б) Кредитный риск, продолжение****(v) Максимальный размер кредитного риска, продолжение**

	AA	A	BBB	<BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2013 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	25,187	83,390	119,958	46,381	42	274,958
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5	-	-	-	-	5
Ссуды и средства в банках	-	-	67,069	116,366	223,458	406,893
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	-	2,327,603	2,327,603
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	923,852	-	133,047	-	1,850	1,058,749
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	394,005	9,781	-	403,786
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	4,857	4,857

	AA	A	BBB	<BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2012 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	51,823	133	331,014	51,946	20	434,936
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5	-	-	652	-	657
Ссуды и средства в банках	-	-	17,995	204,284	81,897	304,176
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	-	1,889,791	1,889,791
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	659,889	-	88,871	42,577	-	791,337
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	301,679	13,681	-	315,360
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	3,216	3,216

По состоянию на 31 декабря 2014 года Банк выдал займы 46 клиентам (31 декабря 2013 года: 36 клиентам; 31 декабря 2012 года: 28 клиентам) и 19 финансовым учреждениям (31 декабря 2013 года: 16; 31 декабря 2012 года: 14). Данные займы были предоставлены с целью развития экономик государств-участников. Заемщики не всегда имеют рейтинги, присваиваемые международными рейтинговыми агентствами, но Банк имеет возможность проводить специфический мониторинг каждого займа. Каждый заем на регулярной основе рассматривается Кредитным комитетом Банка.

Займы, предоставленные клиентам, классифицируются на основе внутренних оценок и других аналитических процедур. Банк классифицирует займы в соответствии с уровнем риска этих займов, а также в соответствии с риском, который они представляют для Банка. В настоящий момент Банк использует следующую классификацию:



**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(б) Кредитный риск, продолжение****(v) Максимальный размер кредитного риска, продолжение**

Займы, отнесенные к *1 категории (займы высокого качества)*, несут минимальный кредитный риск. Погашение основного долга и начисленного вознаграждения осуществляется по графику и в полном размере. Финансовое состояние заемщика или его гаранта оценивается как стабильное, нет никаких внешних или внутренних факторов, которые позволили бы судить о том, что финансовое состояние заемщика ухудшилось или может ухудшиться. При наличии негативных показателей, Банк уверен, что заемщик или его гарант сможет преодолеть такие временные затруднения. Заемщик и его кредитор рассматриваются, как имеющие возможность погасить кредит в соответствии с его условиями. Обеспечение по займу покрывает 100 процентов непогашенной суммы. К данной категории также относятся ссуды, по которым финансовое состояние заемщика оценивается как стабильное при условии наличия высоколиквидного обеспечения.

Займы, отнесенные ко *2 категории (займы хорошего качества)*, несут умеренный кредитный риск. Погашение основного долга и начисленного вознаграждения осуществляется по графику и в полном размере. Возможны незначительные просрочки по техническим причинам (не более 5 рабочих дней). Финансовое положение заемщика оценивается как стабильное, хотя возможно наличие признаков, свидетельствующих о незначительном ухудшении финансового положения заемщика или его гаранта, включая снижение уровня доходов, или негативных изменениях в отрасли, не влияющих на платежеспособность заемщика. Ожидается, что заемщик или его гарант/поручитель сможет продолжать осуществлять платежи в соответствии с условиями займа. К данной категории также относятся ссуды, по которым финансовое состояние заемщика оценивается как удовлетворительное при условии наличия высоколиквидного обеспечения.

Займы, отнесенные к *3 категории (займы удовлетворительного качества)*, несут средний кредитный риск. Финансовое положение заемщика является удовлетворительным. Заемщик имеет удовлетворительный уровень рентабельности, в целом кредитоспособен, хотя могут иметься признаки, показывающие временное ухудшение его финансового состояния: снижение доходов, рыночной позиции, или выявлены внутренние/внешние факторы, способные ухудшить финансовое состояние. В связи с временными сложностями, возможны краткосрочные задержки (продолжительностью не более 30 календарных дней) с погашением основного долга и/или оплатой начисленного вознаграждения. Имеется вероятность пересмотра условий займа. К данной категории также относятся ссуды, по которым финансовое состояние заемщика оценивается как стабильное, но стоимость обеспечения не покрывает балансовую стоимость ссуды.

Займы, отнесенные к *4 категории (займы под наблюдением)*, несут высокий кредитный риск. Имеется подтверждение более значительного ухудшения финансового состояния заемщика, текущее финансовое положение заемщика оценивается как нестабильное и вызывает сомнения в способности заемщика улучшить свое финансовое положение, тем самым вызывая серьезную озабоченность в возможностях заемщика по полному погашению основного долга и начисленного вознаграждения. В связи с ухудшением финансового состояния, возможны значительные задержки (продолжительностью более 90 календарных дней) погашения основного долга и/или начисленного вознаграждения. При этом присутствует возможность реструктуризации долга и удовлетворительные перспективы рынка.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(б) Кредитный риск, продолжение****(v) Максимальный размер кредитного риска, продолжение**

Займы, отнесенные к 5 категории (убыток), несут максимальный кредитный риск, низкая вероятность возврата займа. Заемщик, имеет значительные задержки свыше 90 дней по платежам по погашению основного долга и/или начисленного вознаграждения. Ухудшение финансового положения заемщика достигло критического уровня, включая значительные убытки, уменьшение рыночной доли, стоимость капитала снизилась ниже нулевой отметки, и нет уверенности, что она улучшится. Отсутствует уверенность в том, что положение может улучшиться. Очевидно, что заемщик не может погасить основной долг и начисленное вознаграждение в полном объеме. Стоимость залога является недостаточной для покрытия долга. Высокая вероятность объявления дефолта по кредитному договору.

	<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Займы, классифицированные с первой по третью категории	1,915,746	2,289,357	1,720,961
Займы, классифицированные в четвертую категорию	240,507	55,976	199,646
Займы, классифицированные в пятую категорию	37,294	124,508	-
	<b>2,193,547</b>	<b>2,469,841</b>	<b>1,920,607</b>
Минус: резерв под убытки от обесценения	(41,924)	(142,238)	(30,816)
<b>Займы, предоставленные клиентам</b>	<b>2,151,623</b>	<b>2,327,603</b>	<b>1,889,791</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года займы, предоставленные одному заемщику, были отнесены в пятую категорию (31 декабря 2013: два; 31 декабря 2012 годов: отсутствуют); займы, предоставленные семи заемщикам, были отнесены в четвертую категорию (31 декабря 2013: два; 31 декабря 2012 года: три); оставшаяся часть займов была отнесена в третью категорию и выше.

Вышеприведенный анализ основан на принципах классификации кредитов, используемых для целей управления внутренними рисками. Руководство также применяет некоторые критерии, которые были использованы здесь для оценки наличия потенциального свидетельства обесценения кредитов для целей подготовки отчетности в соответствии с МСФО. В случае выявления такого свидетельства Банк проводит анализ предполагаемых будущих денежных потоков по рассматриваемому кредиту. Если эти предполагаемые потоки денежных средств, исходящие из первоначальной ставки вознаграждения по договору или чистой стоимости обеспечения, достаточны для погашения основной суммы и вознаграждения, то кредит не рассматривается как обесцененный. В противном случае Банк создает соответствующий резерв. В Примечании 13 представлены существенные оценки и допущения, сделанные руководством при расчете резерва под обесценение займов, предоставленных клиентам.

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и условных обязательств. Кредитный риск Банка, в основном, сосредоточен в Российской Федерации и Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(в) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата займов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Риск ликвидности возникает при общем финансировании инвестиционной деятельности и в управлении позициями. Этот риск включает в себя риск непредвиденного роста стоимости фондирования портфеля активов в определенные сроки и при определенных ставках, а также риск невозможности ликвидировать позицию своевременно на разумных условиях.

Банк поддерживает ликвидность активов на должном уровне с целью достижения уверенности в том, что денежные средства могут быть доступными для быстрого выполнения всех обязательств, даже при неблагоприятных условиях. КУАП несет ответственность за управление риском ликвидности и профилем ликвидности Банка.

Основным источником ликвидности Банка является казначейский портфель. Размер казначейского портфеля должен поддерживаться на уровне выше лимита, который устанавливается Правлением Банка два раза в год и не должен быть менее 65% от общего размера внебалансовых обязательств по инвестиционной деятельности, за исключением внебалансовых обязательств по выпущенным гарантиям и внебалансовых обязательств в рамках проектов со связанным финансированием, плюс сумма годового обслуживания финансовой задолженности Банка (минимальный объем ликвидных активов в казначейском портфеле).

КУАП управляет данным риском через анализ временной структуры активов и обязательств. Управление кредитов и рисков Банка осуществляет мониторинг показателей ликвидности и проводит гэп-анализ.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
*(в тысячах долларов США)*

## 28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (в) Риск ликвидности, продолжение

В следующей таблице приведен анализ риска ликвидности, который основан на финальных датах выплат по финансовым активам и обязательствам и не учитывает промежуточные выплаты:

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2014 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	0.01%	65,438	-	-	-	-	65,438
Ссуды и средства в банках	6.34%	50,794	2,503	47,338	145,655	3,690	249,980
Займы, предоставленные клиентам	9.24%	8,935	-	73,850	783,010	1,285,828	2,151,623
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0.74%	-	79,586	425,825	145,556	23,756	674,723
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	4.75%	-	-	14,256	232,161	190,854	437,271
<b>Итого процентных финансовых активов</b>		<b>125,167</b>	<b>82,089</b>	<b>561,269</b>	<b>1,306,382</b>	<b>1,504,128</b>	<b>3,579,035</b>
Денежные средства и их эквиваленты		231,214	-	-	-	-	231,214
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		1,821	-	-	-	-	1,821
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	41,505	-	41,505
Прочие финансовые активы		2,166	-	356	-	-	2,522
<b>Итого финансовых активов</b>		<b>360,368</b>	<b>82,089</b>	<b>561,625</b>	<b>1,347,887</b>	<b>1,504,128</b>	<b>3,856,097</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
*(в тысячах долларов США)*

**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(в) Риск ликвидности, продолжение**

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2014 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>							
Ссуды, полученные от банков	2.71%	956	2,502	6,022	45,401	133,042	187,923
Выпущенные долговые ценные бумаги	6.22%	-	82,836	168,505	829,623	980,597	2,061,561
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		956	85,338	174,527	875,024	1,113,639	2,249,484
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		3,471	-	-	-	-	3,471
Прочие финансовые обязательства		58	25	11,057	12,398	-	23,538
<b>Итого финансовых обязательств</b>		<b>4,485</b>	<b>85,363</b>	<b>185,584</b>	<b>887,422</b>	<b>1,113,639</b>	<b>2,276,493</b>
Разница между финансовыми активами и обязательствами		355,883	(3,274)	376,041	460,465	390,489	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
*(в тысячах долларов США)*

**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(в) Риск ликвидности, продолжение**

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2013 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	2.28%	244,317	-	-	-	-	244,317
Ссуды и средства в банках	3.99%	183,435	9,324	2,607	211,527	-	406,893
Займы, предоставленные клиентам	9.31%	-	-	49,979	846,808	1,430,816	2,327,603
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0.95%	15,933	224,978	632,487	121,572	63,780	1,058,750
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	5.59%	-	-	50,240	144,517	209,029	403,786
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		443,685	234,302	735,313	1,324,424	1,703,625	4,441,349
Денежные средства и их эквиваленты		30,641	-	-	-	-	30,641
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		5	-	-	-	-	5
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	70,494	70,494
Прочие финансовые активы		1,599	-	3,258	-	-	4,857
<b>Итого финансовых активов</b>		<b>475,930</b>	<b>234,302</b>	<b>738,571</b>	<b>1,324,424</b>	<b>1,774,119</b>	<b>4,547,346</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
*(в тысячах долларов США)*

## 28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (в) Риск ликвидности, продолжение

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2013 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>							
Ссуды, полученные от банков	4.34%	-	-	-	84,311	42,724	127,035
Выпущенные долговые ценные бумаги	6.62%	-	309,966	254,106	1,246,500	974,993	2,785,565
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	309,966	254,106	1,330,811	1,017,717	2,912,600
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		781	-	-	-	-	781
Производный финансовый инструмент хеджирования		-	16,763	-	-	-	16,763
Прочие финансовые обязательства		2,526	306	16,143	10,769	-	29,744
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>3,307</b>	<b>327,035</b>	<b>270,249</b>	<b>1,341,580</b>	<b>1,017,717</b>	<b>2,959,888</b>
Разница между финансовыми активами и обязательствами		472,623	(92,733)	468,322	(17,156)	756,402	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
*(в тысячах долларов США)*

## 28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (в) Риск ликвидности, продолжение

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2012 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	1.63%	346,587	-	-	-	-	346,587
Ссуды и средства в банках	5.10%	48,941	-	131,627	123,608	-	304,176
Займы, предоставленные клиентам	9.36%	-	40,111	138,962	519,802	1,190,916	1,889,791
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2.11%	149,998	210,341	331,783	50,074	49,142	791,338
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	6.49%	-	35,262	43,181	9,621	227,296	315,360
<hr/>							
Итого процентных финансовых активов		545,526	285,714	645,553	703,105	1,467,354	3,647,252
<hr/>							
Денежные средства и их эквиваленты		88,349	-	-	-	-	88,349
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		657	-	-	-	-	657
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	73,324	73,324
Прочие финансовые активы		-	-	3,216	-	-	3,216
<hr/>							
<b>Итого финансовых активов</b>		<b>634,532</b>	<b>285,714</b>	<b>648,769</b>	<b>703,105</b>	<b>1,540,678</b>	<b>3,812,798</b>



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
*(в тысячах долларов США)*

## 28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (в) Риск ликвидности, продолжение

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2012 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>							
Ссуды, полученные от банков	2.57%	-	-	-	19,881	17,795	37,676
Выпущенные долговые ценные бумаги	6.83%	49,914	-	-	1,038,663	1,003,417	2,091,994
Итого процентных финансовых обязательств		49,914	-	-	1,058,544	1,021,212	2,129,670
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		1,853	-	-	-	-	1,853
Производный финансовый инструмент хеджирования		-	-	-	7,434	-	7,434
Прочие финансовые обязательства		134	7,466	17,786	8,650	-	34,036
<b>Итого финансовых обязательств</b>		<b>51,901</b>	<b>7,466</b>	<b>17,786</b>	<b>1,074,628</b>	<b>1,021,212</b>	<b>2,172,993</b>
Разница между финансовыми активами и обязательствами		582,631	278,248	630,983	(371,523)	519,466	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

## 28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (в) Риск ликвидности, продолжение

Дальнейший анализ риска ликвидности и процентного риска представлен в нижеследующих таблицах в соответствии с МСФО 7. Суммы, указанные в таблицах, отличаются от сумм в отчете о финансовом положении, поскольку данное раскрытие включает в себя контрактные суммы финансовых активов и обязательств, подлежащих к оплате, в соответствии со сроками платежей (включая процентные выплаты), которые Банк пока еще не признал в соответствии с методом эффективной процентной ставки.

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2014 года
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	296,652	-	-	-	-	296,652
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1,821	-	-	-	-	1,821
Ссуды и средства в банках	61,478	18,063	90,584	101,399	651	272,175
Займы, предоставленные клиентам	38,499	156,680	491,954	1,369,296	813,480	2,869,909
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	503	81,559	429,926	163,341	14,561	689,890
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	438	14,993	33,232	341,580	108,745	498,988
Прочие финансовые активы	2,166	-	356	-	-	2,522
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>401,557</b>	<b>271,295</b>	<b>1,046,052</b>	<b>1,975,616</b>	<b>937,437</b>	<b>4,631,957</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Ссуды, полученные от банков	1,184	5,193	14,500	122,339	58,291	201,507
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	3,471	-	-	-	-	3,471
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	131,463	262,453	1,113,358	1,096,505	2,603,
Прочие обязательства	58	25	11,057	12,398	-	23,538
Условные финансовые обязательства	756,604	-	-	-	-	756,604
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>761,317</b>	<b>136,681</b>	<b>288,010</b>	<b>1,248,095</b>	<b>1,154,796</b>	<b>3,588,899</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>(359,760)</b>	<b>134,614</b>	<b>758,042</b>	<b>727,521</b>	<b>(217,359)</b>	<b>1,043,058</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
*(в тысячах долларов США)*

## 28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (в) Риск ликвидности, продолжение

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2013 года
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	275,107	-	-	-	-	275,107
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5	-	-	-	-	5
Ссуды и средства в банках	198,438	44,205	73,077	92,241	-	407,961
Займы, предоставленные клиентам	5,787	32,642	342,087	1,920,965	1,138,276	3,439,757
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	16,792	226,825	636,256	133,193	154,613	1,167,679
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	7,902	62,922	205,782	346,239	622,845
Прочие финансовые активы	1,599	-	3,258	-	-	4,857
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>497,728</b>	<b>311,574</b>	<b>1,117,600</b>	<b>2,352,181</b>	<b>1,639,128</b>	<b>5,918,211</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Ссуды, полученные от банков	231	2,099	3,155	95,818	46,128	147,431
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	781	-	-	-	-	781
Производный финансовый инструмент хеджирования	-	16,763	-	-	-	16,763
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,856	363,825	351,661	1,605,477	1,145,340	3,472,159
Прочие обязательства	2,908	306	15,761	10,769	-	29,744
Условные финансовые обязательства	1,148,546	-	-	-	-	1,148,546
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1,158,322</b>	<b>382,993</b>	<b>370,577</b>	<b>1,712,064</b>	<b>1,191,468</b>	<b>4,815,424</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>(660,594)</b>	<b>(71,419)</b>	<b>747,023</b>	<b>640,117</b>	<b>447,660</b>	<b>1,102,787</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

## 28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (в) Риск ликвидности, продолжение

<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>	<b>До 1 мес.</b>	<b>1 – 3 мес.</b>	<b>3 мес. – 1 год</b>	<b>1 год – 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Денежные средства и их эквиваленты	435,079	-	-	-	-	435,079
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	657	-	-	-	-	657
Ссуды и средства в банках	49,056	799	142,766	138,052	-	330,673
Займы, предоставленные клиентам	52,308	10,725	269,777	1,045,244	1,590,943	2,968,997
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	151,058	210,664	337,558	70,423	123,282	892,985
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	43,279	51,838	71,239	405,519	571,875
Прочие финансовые активы	77	-	3,139	-	-	3,216
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>688,235</b>	<b>265,467</b>	<b>805,078</b>	<b>1,324,958</b>	<b>2,119,744</b>	<b>5,203,482</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>						
Ссуды, полученные от банков	49	353	483	22,598	19,253	42,736
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1,853	-	-	-	-	1,853
Производный финансовый инструмент хеджирования	-	-	-	7,434	-	7,434
Выпущенные долговые ценные бумаги	56,962	43,623	90,722	1,431,440	1,158,650	2,781,397
Прочие обязательства	134	7,466	17,786	8,650	-	34,036
Условные финансовые обязательства	1,373,261	-	-	-	-	1,373,261
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1,432,259</b>	<b>51,442</b>	<b>108,991</b>	<b>1,470,122</b>	<b>1,177,903</b>	<b>4,240,717</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>(744,024)</b>	<b>214,025</b>	<b>696,087</b>	<b>(145,164)</b>	<b>941,841</b>	<b>962,765</b>

Банк планирует осуществлять управление отрицательным значением чистой ликвидности Банка посредством выпуска долговых ценных бумаг и привлечения прочих заемных средств. Кроме того, активы из портфеля ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, могут быть проданы, если это потребуется для целей поддержания ликвидности. Большинство условных обязательств имеет ряд требований перед выпуском. Также в некоторых случаях Банк имеет право отозвать или отложить выпуск займа.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

## 28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (г) Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и ценовой риски. Для оценки ценового и валютного рисков Банк использует методологию Value At Risk (VAR). В целях определения подверженности процентному риску проводится оценка чувствительности Банка к изменению процентных ставок, в том числе с применением следующих показателей: дюрация, модифицированная дюрация и долларовая цена одного базисного пункта. В целях управления данными видами рисков применяется система лимитов и ограничений.

#### *Чувствительность к процентному риску*

Риск изменения процентной ставки представляет собой риск колебания справедливой стоимости финансовых инструментов из-за изменения рыночных процентных ставок.

КУАП управляет риском изменения процентной ставки посредством управления позицией активов и обязательств Банка и контролирует риски изменения рыночных процентных ставок, путем установления ограничений на величину процентного риска, принимаемого Банком. Управление кредитов и рисков Банка совместно с Казначейством осуществляет мониторинг процентного риска, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние изменения процентных ставок на чистую прибыль Банка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе 3% изменений в плавающих ставках вознаграждения в 2014, 2013 и 2012 годах, соответственно. Данные расчеты используются во внутренней отчетности и представляются ключевому управленческому персоналу Банка. В расчет включены только действующие финансовые активы и обязательства с переменными ставками вознаграждения.

Анализ чувствительности чистой прибыли и капитала к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 300 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам с переменными ставками вознаграждения, действующих по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, может быть представлен следующим образом.

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%
<b>Финансовые активы:</b>						
Ссуды и средства в банках	3,067	(3,067)	2,063	(2,063)	2,776	(2,776)
Займы, предоставленные клиентам	17,577	(17,577)	11,640	(11,640)	14,107	(14,107)
<b>Финансовые обязательства:</b>						
Ссуды, полученные от банков	(4,821)	3,109	(1,869)	1,512	(1,129)	966
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	(3,988)	3,988
<b>Чистое влияние на прибыль и капитал</b>	<b>15,823</b>	<b>(17,535)</b>	<b>11,834</b>	<b>(12,191)</b>	<b>11,766</b>	<b>(11,929)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(г) Рыночный риск, продолжение***Чувствительность к процентному риску, продолжение*

Анализ чувствительности капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 300 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(25,608)	28,964	(29,027)	39,263	(13,098)	14,543
<b>Чистое влияние на капитал</b>	<b>(25,608)</b>	<b>28,964</b>	<b>(29,027)</b>	<b>39,263</b>	<b>(13,098)</b>	<b>14,543</b>

**(д) Валютный риск**

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Управление валютным риском осуществляется Казначейством Банка совместно с Управлением кредитов и рисков через управление открытой валютной позицией, что позволяет Банку снизить потенциальные убытки от значительных колебаний обменных курсов валют. Управление кредитов и рисков Банка осуществляет мониторинг исполнения установленных Правлением Банка лимитов валютного риска.

Максимальный уровень валютной позиции Банка по одной из валют не должен превышать 10% собственного капитала Банка и 20% собственного капитала банка по всем валютам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(д) Валютный риск, продолжение**

Информация об уровне валютного риска Банка представлена в следующей таблице:

	<b>Доллары США</b>	<b>Казахстан- ский тенге</b>	<b>Российский рубль</b>	<b>Евро</b>	<b>Прочие</b>	<b>31 декабря 2014 года Итого</b>
<b>Финансовые активы:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	291,036	1,200	1,340	2,923	153	296,652
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1,821	-	-	-	-	1,821
Ссуды и средства в банках	166,206	24,654	45,666	13,454		249,980
Займы, предоставленные клиентам	1,001,423	381,784	582,257	186,159		2,151,623
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	673,964	759	-	-	-	674,723
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	437,271	-	-	-	-	437,271
Прочие финансовые активы	2,286	9	162	65		2,522
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>2,574,007</b>	<b>408,406</b>	<b>629,425</b>	<b>202,601</b>	<b>153</b>	<b>3,814,092</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>						
Ссуды, полученные от банков	38,148	-	26,714	123,061	-	187,923
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	3,471	-	-	-	-	3,471
Выпущенные долговые ценные бумаги	980,597	458,809	622,155	-	-	2,061,561
Прочие финансовые обязательства	22,716	245	365	210	2	23,538
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1,044,932</b>	<b>459,054</b>	<b>649,234</b>	<b>123,271</b>	<b>2</b>	<b>2,276,493</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1,529,075</b>	<b>(50,648)</b>	<b>(19,809)</b>	<b>79,330</b>	<b>151</b>	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(д) Валютный риск, продолжение**

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2013 года Итого
<b>Финансовые активы:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	190,672	729	80,323	3,093	141	274,958
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5	-	-	-	-	5
Ссуды и средства в банках	303,354	18,543	55,868	29,128	-	406,893
Займы, предоставленные клиентам	954,524	282,217	1,038,717	52,145	-	2,327,603
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,056,900	1,850	-	-	-	1,058,750
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	403,786	-	-	-	-	403,786
Прочие финансовые активы	3,907	25	464	370	91	4,857
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>2,913,148</b>	<b>303,364</b>	<b>1,175,372</b>	<b>84,736</b>	<b>232</b>	<b>4,476,852</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>						
Ссуды, полученные от банков	50,690	-	49,308	27,037	-	127,035
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	781	-	-	-	-	781
Производный финансовый инструмент хеджирования	16,763	-	-	-	-	16,763
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,097,670	408,384	1,279,511	-	-	2,785,565
Прочие финансовые обязательства	23,105	4,714	840	1,085	-	29,744
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1,189,009</b>	<b>413,098</b>	<b>1,329,659</b>	<b>28,122</b>	<b>-</b>	<b>2,959,888</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1,724,139</b>	<b>(109,734)</b>	<b>(154,287)</b>	<b>56,614</b>	<b>232</b>	



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(д) Валютный риск, продолжение**

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2012 года Итого
<b>Финансовые активы:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	101,617	67,373	65,502	200,359	85	434,936
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	657	-	-	-	-	657
Ссуды и средства в банках	222,921	35,796	41,906	3,553	-	304,176
Займы, предоставленные клиентам	1,126,687	129,431	554,497	79,176	-	1,889,791
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	789,383	1,955	-	-	-	791,338
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	315,360	-	-	-	-	315,360
Прочие финансовые активы	2,608	44	470	94	-	3,216
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>2,559,233</b>	<b>234,599</b>	<b>662,375</b>	<b>283,182</b>	<b>85</b>	<b>3,739,474</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>						
Ссуды, полученные от банков	37,676	-	-	-	-	37,676
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1,853	-	-	-	-	1,853
Производный финансовый инструмент хеджирования	7,434	-	-	-	-	7,434
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,063,848	200,421	827,725	-	-	2,091,994
Прочие финансовые обязательства	27,820	3,740	2,455	6	15	34,036
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1,138,631</b>	<b>204,161</b>	<b>830,180</b>	<b>6</b>	<b>15</b>	<b>2,172,993</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1,420,602</b>	<b>30,438</b>	<b>(167,805)</b>	<b>283,176</b>	<b>70</b>	

**(i) Производные финансовые инструменты и сделки спот**

Банком производятся операции с использованием производных финансовых инструментов («производные инструменты»), которые включают свопы и форвардные контракты. Производные инструменты представляют собой контракты или соглашения, стоимость которых выводится из одного или нескольких положенных в их основу индексов или стоимости активов, заложенных в контракте или соглашении, которые не требуют никакой первоначальной чистой инвестиции или инвестицию в небольшой сумме и по которым расчет производится на будущую дату.

Производные финансовые инструменты могут использоваться для полного или частичного хеджирования, снижения влияния рыночных рисков или открытых позиций, при условии соблюдения ограничений, предусмотренных Инвестиционной декларацией. Банк может открывать короткие позиции только для целей хеджирования или осуществления транзакций, направленных на снижение риска.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот представлен в следующих таблицах:

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(д) Валютный риск, продолжение****(i) Производные финансовые инструменты и сделки спот, продолжение**

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2014 года Итого
Обязательства по сделкам спот и производным финансовым инструментам	(62,100)	-	(1,032)	(78,663)	-	(141,795)
Требования по сделкам спот и производным финансовым инструментам	81,102	39,887	19,156	-	-	140,145
<b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<b>19,002</b>	<b>39,887</b>	<b>18,124</b>	<b>(78,663)</b>	<b>-</b>	<b>(1,650)</b>
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1,548,077</b>	<b>(10,761)</b>	<b>(1,685)</b>	<b>667</b>	<b>151</b>	
	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2013 года Итого
Обязательства по сделкам спот и производным финансовым инструментам	(281,707)	(1,795)	-	(56,541)	-	(340,043)
Требования по сделкам спот и производным финансовым инструментам	57,884	110,677	152,116	-	-	320,677
<b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<b>(223,823)</b>	<b>108,882</b>	<b>152,116</b>	<b>(56,541)</b>	<b>-</b>	<b>(19,366)</b>
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1,500,316</b>	<b>(852)</b>	<b>(2,171)</b>	<b>73</b>	<b>232</b>	
	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2012 года Итого
Обязательства по сделкам спот и производным финансовым инструментам	(171,007)	(34,124)	-	(282,751)	-	(487,882)
Требования по сделкам спот и производным финансовым инструментам	315,679	300	163,800	-	-	479,779
<b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ</b>	<b>144,672</b>	<b>(33,824)</b>	<b>163,800</b>	<b>(282,751)</b>	<b>-</b>	<b>(8,103)</b>
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1,565,274</b>	<b>(3,386)</b>	<b>(4,005)</b>	<b>425</b>	<b>70</b>	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

## 28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (д) Валютный риск, продолжение

#### (ii) Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к 15% увеличению и уменьшению курса доллара США к российскому рублю и казахстанскому тенге в 2014, 2013 и 2012 годах, и 10% увеличению и уменьшению курса доллара США к евро. Данные уровни чувствительности используются внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством Банка возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов, с учетом соответствующих изменений по сравнению с действующими.

Влияние на чистую прибыль согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов:

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года	
	доллар США/ рубль +15%	доллар США/ рубль -15%	доллар США/ рубль +15%	доллар США/ рубль -15%	доллар США/ рубль +15%	доллар США/ рубль -15%
Влияние на чистую прибыль	253	(253)	326	(326)	601	(601)

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года	
	доллар США/ казахстан- ский тенге +15%	доллар США/ казахстан- ский тенге -15%	доллар США/ казахстан- ский тенге +15%	доллар США/ казахстан- ский тенге -15%	доллар США/ казахстан- ский тенге +15%	доллар США/ казахстан- ский тенге -15%
Влияние на чистую прибыль	1,614	(1,614)	128	(128)	508	(508)

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года	
	доллар США/евро +10%	доллар США/евро -10%	доллар США/евро +10%	доллар США/евро -10%	доллар США/евро +10%	доллар США/евро -10%
Влияние на чистую прибыль	(67)	67	(7)	7	(43)	43

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(д) Валютный риск, продолжение****(ii) Анализ чувствительности к валютному риску, продолжение**

Влияние на капитал согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 2012 годов:

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года	
	доллар США/ российский рубль +15%	доллар США/ российский рубль -15%	доллар США/ российский рубль +15%	доллар США/ российский рубль -15%	доллар США/ российский рубль +15%	доллар США/ российский рубль -15%
Влияние на капитал	253	(253)	326	(326)	601	(601)

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года	
	доллар США/ казахстан- ский тенге +15%	доллар США/ казахстан- ский тенге -15%	доллар США/ казахстан- ский тенге +15%	доллар США/ казахстан- ский тенге -15%	доллар США/ казахстан- ский тенге +15%	доллар США/ казахстан- ский тенге -15%
Влияние на капитал	1,614	(1,614)	128	(128)	508	(508)

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года	
	доллар США/ евро +10%	доллар США/ евро -10%	доллар США/ евро +10%	доллар США/ евро -10%	доллар США/ евро +10%	доллар США/ евро -10%
Влияние на капитал	(67)	67	(7)	7	(43)	43

**Ограничения анализа чувствительности**

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Банк активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Банка в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**  
(в тысячах долларов США)

**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(е) Финансовые нормативы**

В декабре 2011 года Совет Банка установил финансовые нормативы, которые пересматриваются два раза в год и вступили в действие с 1 января 2012 года:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Минимальное значение совокупных ликвидных активов в казначейском портфеле			
- необходимая сумма в тысячах долларов США	976,648	1,494,219	1,170,506
- фактическая	1,457,671	1,919,078	1,547,998
Уровень финансовой задолженности			
- должен быть менее или равняться 300% собственного капитала Банка*	300.00%	200.00%	200.00%
- фактический	137.12%	177.11%	123.19%
Максимальный уровень финансовой задолженности			
- разрешенный лимит в тысячах долларов США	3,312,000	3,432,000	2,175,000
- фактический	2,246,391	2,903,443	2,105,394

\* 2 июля 2014 года, после выпуска капитала до востребования, Совет Банка увеличил этот уровень с 200% до 300%.

КУАП осуществляет мониторинг исполнения финансовых нормативов Банка, утвержденных Советом Банка.

**29 События после отчетной даты**

26 января 2015 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило суверенный кредитный рейтинг России до ВВ+. Руководство Банка считает, что данное снижение рейтинга не повлечет одномоментных изменений по операциям, проводимым Банком.