

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2013 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	10-90



«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 2013 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 2013 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



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

10 февраля 2014 года

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

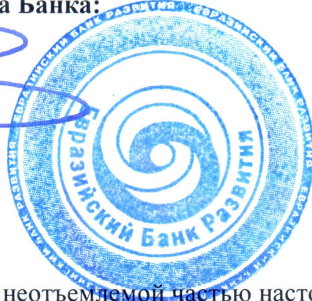
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Процентный доход	4	248,111	186,311	143,047
Процентный расход	4	(157,503)	(107,146)	(74,994)
Чистый процентный доход до формирования резерва под убытки от обесценения процентных активов		90,608	79,165	68,053
Формирование резерва под убытки от обесценения процентных активов	5	(120,828)	(30,824)	848
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ (РАСХОД)/ДОХОД		(30,220)	48,341	68,901
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	(7,019)	(25,069)	36,537
Чистый реализованный (убыток)/доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(6)	4,510	44
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	7	1,063	28,568	(40,034)
Комиссионные доходы		10,226	5,448	6,718
Комиссионные расходы		(256)	(215)	(206)
Чистый убыток по купле-продаже выпущенных долговых ценных бумаг		(1,648)	-	(565)
Прочие доходы		417	195	1,507
Прочие расходы		(417)	(586)	(324)
Чистые непроцентные доходы		2,360	12,851	3,677
Чистый результат от финансовых операций		(27,860)	61,192	72,578
Операционные расходы	8	(44,650)	(49,204)	(48,103)
ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ		(72,510)	11,988	24,475
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:				
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:				
Чистый нереализованный (убыток)/доход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(7,105)	18,917	(2,284)
Чистый реализованный убыток/(доход) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный на счета прибылей и убытков	6		(4,510)	(44)
Чистый нереализованный доход/(убыток) от операции с инструментами хеджирования		2,686	2,687	(5,744)
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(4,413)	17,094	(8,072)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		(4,413)	17,094	(8,072)
ИТОГО СОВОКУПНОГО (УБЫТКА)/ДОХОДА		(76,923)	29,082	16,403

Утверждено от имени Руководства Банка:

И. В. Финогенов
Председатель Правления

10 февраля 2014 года
г. Алматы, Казахстан



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

10 февраля 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-90 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в тысячах долларов США)


	Примечание	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	9	274,958	434,936	361,683
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	5	657	5,918
Ссуды и средства в банках	12	406,893	304,176	369,634
Займы, предоставленные клиентам	13	2,327,603	1,889,791	1,343,996
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	1,129,244	864,662	377,837
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	15	403,786	315,360	302,980
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	16	20,393	49,785	48,311
Основные средства	17	14,161	16,514	17,841
Нематериальные активы		1,330	1,174	1,296
Прочие активы	18	15,285	6,953	8,187
ИТОГО АКТИВОВ		4,593,658	3,884,008	2,837,683
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Ссуды и средства банков	19	127,035	37,676	73,057
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	781	1,853	5,755
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	11	16,763	7,434	18,614
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	2,785,565	2,091,994	1,037,817
Прочие обязательства	21	31,355	35,969	22,440
Итого обязательств		2,961,499	2,174,926	1,157,683
КАПИТАЛ:				
Уставный капитал	22	1,515,700	1,515,700	1,515,700
Резервный фонд	22	90,872	84,878	72,640
Резерв хеджирования		(371)	(3,057)	(5,744)
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		7,597	14,696	289
Нераспределенная прибыль		18,361	96,865	97,115
Итого капитала		1,632,159	1,709,082	1,680,000
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		4,593,658	3,884,008	2,837,683

Утверждено от имени Руководства Банка:


И. В. Финогенов
Председатель Правления

10 февраля 2014 года
г. Алматы, Казахстан




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

10 февраля 2014 года
г. Алматы, Казахстан


Примечания на стр. 10-90 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Уставный капитал	Резервный фонд	Резерв хеджирования	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого
1 января 2011 года	1,515,600	64,733	-	2,617	80,547	1,663,497
Чистая прибыль	-	-	-	-	24,475	24,475
Прочий совокупный убыток	-	-	(5,744)	(2,328)	-	(8,072)
Итого совокупного дохода	-	-	(5,744)	(2,328)	24,475	16,403
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Выпуск простых акций	100	-	-	-	-	100
Перевод в резервный фонд	-	7,907	-	-	(7,907)	-
31 декабря 2011 года	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
Итого совокупного дохода	-	-	2,687	14,407	11,988	29,082
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Перевод в резервный фонд	-	12,238	-	-	(12,238)	-
31 декабря 2012 года	1,515,700	84,878	(3,057)	14,696	96,865	1,709,082
Чистый убыток	-	-	-	-	(72,510)	(72,510)
Прочий совокупный убыток	-	-	2,686	(7,099)	-	(4,413)
Итого совокупного дохода	-	-	2,686	(7,099)	(72,510)	(76,923)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Перевод в резервный фонд	-	5,994	-	-	(5,994)	-
31 декабря 2013 года	1,515,700	90,872	(371)	7,597	18,361	1,632,159

Утверждено от имени Руководства Банка:


И. В. Финогенов
Председатель Правления

10 февраля 2014 года
г. Алматы, Казахстан


Б. К. Мухамбетжанов
Управляющий директор по финансам, член Правления

10 февраля 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-90 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы, полученные по займам, предоставленным клиентам	179,201	116,062	71,423
Процентные доходы, полученные по ссудам и средствам в банках	17,930	20,222	16,280
Проценты и прибыль полученные/(расходы уплаченные) от операций с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6,968	(23,761)	34,973
Процентные доходы и прибыль, полученные по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	16,474	13,514	12,935
Процентные доходы, полученные по инвестициям, удерживаемым до погашения	19,114	20,759	21,777
Процентные расходы, уплаченные по ссудам и средствам банков	(2,844)	(1,604)	(1,554)
Процентные расходы, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам	(129,598)	(86,970)	(67,407)
Комиссионные доходы полученные	9,034	5,657	6,641
Комиссионные расходы уплаченные	(256)	(208)	(207)
Прочие доходы полученные	418	196	3,120
Прочие расходы уплаченные	(28)		
Операционные расходы уплаченные	(45,483)	(42,031)	(39,877)
Поступление денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	70,930	21,836	58,104
Изменения в операционных активах			
Увеличение займов, предоставленных клиентам	(585,698)	(537,095)	(523,158)
(Увеличение)/уменьшение ссуд и средств в банках	(104,498)	66,153	(119,097)
Уменьшение/(увеличение) прочих активов	95	697	(3,131)
Изменения в операционных обязательствах			
(Уменьшение)/увеличение средств банков	-	(23,330)	23,330
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств	72	(327)	(85)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	(619,099)	(472,066)	(564,037)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(2,265,102)	(2,330,158)	(441,556)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1,977,770	1,860,732	266,791
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	(204,798)	(86,536)	(1,284,340)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	113,600	73,100	1,675,600
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1,189)	(1,016)	(1,676)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	1,633	-	-
Чистое (использование)/поступление денежных средств (в)/от инвестиционной деятельности	(378,086)	(483,878)	214,819

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от увеличения акционерного капитала	-	-	100
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	1,393,166	1,116,872	236,765
Погашение выпущенных ценных бумаг	(650,344)	(81,003)	-
Поступления от займов от банков	90,291	17,684	53,148
Погашение займов от банков	(2,076)	(30,000)	(66,649)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	831,037	1,023,553	223,364
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	(166,148)	67,609	(125,854)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	434,936	361,683	495,341
Влияние изменения курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	6,170	5,644	(7,804)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года (Примечание 9)	274,958	434,936	361,683

Утверждено от имени Руководства Банка:


И. В. Финогенов
Председатель Правления

10 февраля 2014 года
г. Алматы, Казахстан


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

10 февраля 2014 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-90 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

1 ОРГАНИЗАЦИЯ

(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 2013 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 больших инфраструктурных проектов на территории государств-участников, которое осуществляется посредством предоставления займов и приобретения долговых инструментов частных и публичных компаний, инвестирования в капиталы клиентов, 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 2013 года составляет 293 человека (31 декабря 2012 года: 297; 31 декабря 2011 года: 274).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

1 ОРГАНИЗАЦИЯ, 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 2013, 2012 и 2011 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
Итого	100.00

Данная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Банка 10 февраля 2014 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. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Банка. В будущем условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности могут отличаться от оценки руководства.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением следующего: финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и 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, отражены по справедливой стоимости.

(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 МСФО требует от руководства выносить суждения, использовать расчетные оценки и допущения, влияющие на отражение сумм активов, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Расчетные оценки и соответствующие допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения бухгалтерских расчетных оценок признаются в том отчетном периоде, в котором расчетные оценки были пересмотрены, а также в будущих периодах.

В частности, в Примечании 13 «Займы, предоставленные клиентам», и Примечании 11 «Производный финансовый инструмент по операциям хеджирования», 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 2013 года.

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (см. (i))
- МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (см. (ii))
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» (см. (iii))
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (см. (vi))

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - «Представление статей прочего совокупного дохода» (см. (v))
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (см. (vi)).

Характер и влияние указанных изменений представлены далее.

(i) Дочерние предприятия, включая структурированные предприятия

В связи с применением МСФО (IFRS) 10 Банк изменил свою учетную политику в отношении определения того, имеет ли Банк контроль над объектами инвестиций и будет ли их впоследствии консолидировать. МСФО (IFRS) 10 вводит новую модель контроля применительно ко всем объектам инвестиций, включая структурированные предприятия.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 10 Банк пересмотрел заключение о наличии контроля над объектами инвестиций по состоянию на 1 января 2013 года. Банк определил, что в соответствии с МСФО (IFRS) 10, он не консолидирует ни одно предприятие и, соответственно, МСФО (IFRS) 10 не оказывает влияния на финансовую отчетность.

(ii) Соглашения о совместной деятельности

В связи с применением МСФО (IFRS) 11 Банк изменил свою учетную политику в отношении долей участия в совместных предприятиях. В соответствии с МСФО (IFRS) 11 Банк классифицирует доли участия в совместных соглашениях как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от прав и обязательств Банка в отношении активов и обязательств по соглашениям. В рамках данной оценки Банк рассматривает структуру соглашений, организационно-правовую форму любого отдельного предприятия, договорные соглашения о совместной деятельности и прочие факты и обстоятельства. Ранее классификация видов совместной деятельности основывалась только на структуре соглашения о совместной деятельности.

МСФО (IFRS) 11 не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Банка, поскольку Банк не имеет долей участия в совместных предприятиях.

(iii) Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях

Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия определяются широко и представляют собой договорные или недоговорные отношения, в результате которых предприятие подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другого предприятия. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия предприятия в других предприятиях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств предприятия.

Применение МСФО (IFRS) 12 не влияет на Банк, так как Банк не имеет доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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

(iv) *Оценка справедливой стоимости*

МСФО (IFRS) 13 вводит единую систему указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, когда подобная оценка требуется или разрешена другими стандартами. В частности, МСФО (IFRS) 13 унифицирует определение справедливой стоимости как цены, 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. МСФО (IFRS) 13 также заменяет и дополняет существующие требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, содержащиеся в других стандартах, включая МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: Раскрытие информации*» (см. Примечание 27).

В результате Банк принял новое определение справедливой стоимости, как описано в Примечании 3(г)(v). Данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств. Тем не менее, Банк включил новые раскрытия информации в финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13 для текущего и сравнительных периодов.

(v) *Представление статей прочего совокупного дохода*

В связи с применением поправок к МСФО (IAS) 1 Банк изменил представление статей прочего совокупного дохода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе для того, чтобы представить статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Представление сравнительных данных также было изменено соответствующим образом.

Применение поправок к МСФО (IAS) 1 не влияет на признанные активы, обязательства и совокупный доход.

(vi) *Финансовые инструменты: раскрытие информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» – «*Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*» вводят новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений.

Банк включил новые раскрытия информации в финансовую отчетность, которые требуются в соответствии с МСФО (IFRS) 7, и представила сравнительные данные для новых раскрытий (см. Примечание 28 (б) (iv)).

В связи с тем, что Банк не взаимозачитывает финансовые инструменты в соответствии с МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*» и не имеет соответствующих соглашений о взаимозачете, поправка не оказывает влияния на финансовую отчетность Банка, за исключением дополнительных раскрытий в финансовой отчетности, которые требуются в соответствии с поправками к МСФО (IFRS) 7.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

(в тысячах долларов США)

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.

(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 составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Доллар США/1 Казахстанский тенге	0.0064821	0.0066472	0.0067499
Доллар США/1 Российский рубль	0.0304232	0.0327600	0.0311305
Доллар США/1 Британский фунт стерлингов	1.6566000	1.6242000	1.5399500
Доллар США/1 Евро	1.3789000	1.3197000	1.2941000

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные средства в кассе, не ограниченные в использовании остатки на корреспондентских и счетах срочных вкладов с первоначальным сроком погашения менее 90 дней, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Банком для урегулирования краткосрочных обязательств.

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 «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 кредитных 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.

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 компания 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах долларов США)

**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 долевые инструменты, 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 счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов в зависимости от ситуации. 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 в Банках или займов предоставленных клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «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, предназначенные для продажи

Долгосрочный актив классифицируется как предназначенный для продажи, если высока вероятность, что его балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи, а не посредством продолжающегося использования и если актив имеется в наличии для немедленной продажи в его текущем состоянии. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов 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 ожидаемого 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. Земля не амортизируется. Установленные ежегодные нормы амортизации были следующими:

Мебель и оборудование	14.29%-50.00%
Автотранспорт	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. Ежегодные нормы амортизации установлены как 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.

(i) 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, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по займу или дебиторской задолженности. 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 займов и дебиторской задолженности невозможно, они списываются за счет соответствующего резерва под убытки от обесценения. Такие списания осуществляются после того, как руководством были завершены все возможные процедуры по взысканию задолженности и Банк продал все возможное залоговое имущество. Последующие восстановления сумм, которые были изначально списаны, отражаются как взаимозачет по резервам под убытки от обесценения по займам, предоставленным клиентам, в отчете о совокупном доходе в том периоде, когда было осуществлено восстановление.

(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*

Прочие 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) *Оценочные и условные обязательства*

Оценочные обязательства признаются в отчете о финансовом положении, когда у Банка есть действующая юридическая или вмененная обязанность, возникшая в результате прошлых событий, и высока вероятность выбытия ресурсов для урегулирования этой обязанности, и она может быть достоверно оценена.

Условные обязательства не раскрываются в отчете о финансовом положении, за исключением случаев, когда высока вероятность выбытия ресурсов для выполнения данного обязательства.

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) Уставный капитал

Уставный 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

(о) Деятельность по доверительному управлению

Банк предоставляет кастодиальные услуги и услуги по доверительному управлению, 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 и доходами 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 пенсионное вознаграждение в соответствии со своими внутренними нормативными документами. Пенсионные планы Банка схожи с пенсионным планом с установленными взносами, взносы Банка отражаются в составе операционных расходов в отчете о совокупном доходе и в составе прочих обязательств в отчете о финансовом положении.

(р) Информация 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) Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2013 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» вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Выпуск нового стандарта будет осуществлен в несколько этапов, и предполагается, что стандарт заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первый этап выпуска стандарта касательно признания и оценки финансовых активов был завершен в ноябре 2009 года. Второй этап выпуска касательно классификации и оценки финансовых обязательств был опубликован в октябре 2010 года. Руководство признает, что стандарт содержит множество изменений в отношении учета финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на финансовую отчетность Банка. Анализ влияния нового стандарта будет проводиться планомерно по мере завершения этапов проекта. Банк не планирует досрочного применения данного стандарта.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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

- 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. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту по отдельности. Все поправки, которые могут повлиять на требования к бухгалтерскому учету по представлению результатов, признанию или оценке, вступят в действие не ранее 1 января 2014 года. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные финансовой отчетности Банком еще не проводился.

4 ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Процентный доход включает:			
Процентный доход по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости	239,785	178,299	133,587
Процентный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	8,326	8,012	9,434
Процентный доход по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	-	26
Итого процентный доход	248,111	186,311	143,047
Процентный доход по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включает:			
Процент по займам, предоставленным клиентам	204,519	139,425	96,884
Процент по инвестициям, удерживаемым до погашения	16,342	17,983	18,480
Процент по займам и авансам, уплаченным банкам	17,604	16,692	15,109
Процент по денежным средствам и их эквивалентам	1,320	4,199	3,114
Итого процентный доход по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	239,785	178,299	133,587
Процентный расход включает:			
Процентный расход по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включает:			
Процент по выпущенным долговым ценным бумагам	(152,785)	(105,278)	(73,402)
Процент по ссудам и средствам банков	(4,718)	(1,868)	(1,592)
Итого процентный расход по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(157,503)	(107,146)	(74,994)
Чистый процентный доход до формирования резервов под убытки от обесценения финансовых активов, по которым начисляются проценты	90,608	79,165	68,053

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

5 РЕЗЕРВ ПОД УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТЫХ АКТИВОВ

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Остаток на начало года	(30,816)	-	(19,214)
Чистое (создание)/восстановление резервов	(120,681)	(30,848)	1,085
Списание резерва под убытки от обесценения	9,256	-	18,147
Влияние изменения валютных курсов	3	32	(18)
Остаток на конец года	(142,238)	(30,816)	-

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Остаток на начало года	(273)	(297)	(60)
Чистое (создание)/восстановление резервов	(147)	24	(237)
Остаток на конец года	(420)	(273)	(297)

6 ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ, ОТРАЖАЕМЫМ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами с иностранной валютой	(7,084)	(25,107)	36,366
Чистая прибыль по долговым ценным бумагам	65	38	171
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(7,019)	(25,069)	36,537

7 ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Курсовые разницы, нетто	2,005	29,493	(53,059)
Торговые операции, нетто	(942)	(925)	13,025
Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	1,063	28,568	(40,034)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

8 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Заработная плата и прочие вознаграждения работникам	28,285	30,321	27,668
Расходы на аренду и содержание помещений	3,594	3,457	2,849
Расходы на расширение деятельности	1,928	2,387	1,575
Износ и амортизация	1,916	2,447	2,452
Командировочные расходы	1,866	2,669	2,221
Профессиональные услуги	1,313	1,244	1,898
Охрана	1,191	1,431	986
Услуги связи	1,186	1,099	952
Расходы по содержанию систем и программного обеспечения	933	1,129	988
Расходы на финансирование и поддержку исследований и программ региональной интеграции	745	607	755
Транспортные расходы	434	430	369
Расходы на обучение персонала	201	553	414
Канцелярские, почтовые и типографские расходы	168	176	205
Обесценение незавершенного строительства и земли	-	-	3,372
Прочее	890	1,254	1,399
Итого операционные расходы	44,650	49,204	48,103

9 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	905	67,659	102
Корреспондентские счета в других банках	82,125	253,517	210,489
Срочные депозиты в других банках	191,928	113,760	151,092
Итого денежные средства и их эквиваленты	274,958	434,936	361,683

По состоянию на 31 декабря 2013 года Банк не имел контрагентов с требованиями, превышающими 10% от собственного капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 и 2011 годов: к одному банку на сумму 232,466 тысяч долларов США и 238,471 тысяча долларов США, соответственно).

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

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Производные финансовые инструменты - активы	5	657	5,918
Производные финансовые инструменты - обязательства	(781)	(1,853)	(5,755)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

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

	31 декабря 2013 года			31 декабря 2012 года			31 декабря 2011 года		
	Чистая			Чистая			Чистая		
	Номи- нальная сумма	справедливая стоимость Актив	Обяза- тельства	Номи- нальная сумма	справедливая стоимость Актив	Обяза- тельства	Номи- нальная сумма	справедливая стоимость Актив	Обяза- тельства
Производные финансовые инструменты:									
Контракты с иностранной валютой									
Своп	158,572	5	(770)	296,679	657	(1,772)	527,041	5,909	(5,656)
Форвард	9,989	-	(11)	19,300	-	(81)	54,644	9	(99)
		<u>5</u>	<u>(781)</u>		<u>657</u>	<u>(1,853)</u>		<u>5,918</u>	<u>(5,755)</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.

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 2013, 2012 и 2011 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.

В период с февраля 2014 года по февраль 2018 года процентная ставка по данным облигациям устанавливается по усмотрению Банка в конце предшествующего процентного периода, и держатели данных облигаций имеют опцион на продажу (опцион пут), который может быть исполнен 14 февраля 2014 года по номиналу. Данная комбинация предоставляет Банку опцион на продление срока, оставшегося до погашения по данным облигациям с февраля 2014 года до февраля 2018 года, корректируя процентную ставку к текущей рыночной ставке на момент продления срока. Продолжительность своп соглашения была выбрана равной трем годам для соответствия дате ожидаемой оферты.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

(в тысячах долларов США)

11 ПРОИЗВОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ ПО ОПЕРАЦИЯМ ХЕДЖИРОВАНИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Существенные операции с иностранной валютой, продолжение

Указанный хеджируемый риск представляет собой риск изменения форвардного валютного курса и, следовательно, изменение справедливой стоимости свопов было учтено в резерве хеджирования в той степени, в которой хедж является эффективным. В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, убыток от спотового элемента валютного свопа признана в составе прибыли или убытка в сумме 11,684 тысячи долларов США (2012 год: прибыль в размере 8,216 тысяч долларов США, 2011 год: убыток в размере 15,123 тысячи долларов США). Для отношений хеджирования потоков денежных средств первоначальная и последующая перспективная эффективность оценивается путем сравнения изменений справедливой стоимости гипотетического производного инструмента с изменениями справедливой стоимости хеджирования валютно-процентного свопа («Метод гипотетического производного инструмента»). Перспективная эффективность оценивается на кумулятивной основе, т.е. в течение всего срока существования отношений хеджирования. Метод гипотетического производного инструмента предполагает, что будет существовать один прогнозируемый отток денежных средств, основанный на дате ожидаемой оферты по облигациям в рублях, который должен быть выплачен на дату погашения инструментов хеджирования. Ретроспективная эффективность оценивается путем сравнения изменений стоимости потоков денежных средств гипотетических производных инструментов и фактических изменений справедливой стоимости валютно-процентного свопа в течение срока существования отношений хеджирования до настоящего времени.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, руководство пересмотрело допущения, используемые для оценки валютного свопа, с целью отражения изменений лежащих в основе рыночных условий. При определении справедливой стоимости свопов, руководство использовало следующие ставки, применимые для Банка: 6.81% в российских рублях и 0.25% в долларах США.

12 ССУДЫ И СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Ссуды банкам	223,878	255,508	238,515
Ссуды, предоставленные по соглашениям «обратного РЕПО»	183,435	48,941	123,859
Депозиты в прочих банках	-	-	7,557
	407,313	304,449	369,931
За минусом резерва по страновому риску	(420)	(273)	(297)
Итого ссуды и средства в банках	406,893	304,176	369,634

По состоянию на 31 декабря 2013 года ссуды и средства в банках включают ссуды четырем банкам в размере 76,145 тысяч долларов США (31 декабря 2012 года: ссуды четырем банкам в размере 52,007 тысяч долларов США; 31 декабря 2011 года: ссуды пяти банкам в размере 50,907 тысячи долларов США), по которым Банк создает резервы от обесценения по страновому признаку в размере 420 тысяч долларов США (31 декабря 2012 года: 273 тысячи долларов США; 31 декабря 2011 года: 297 тысяч долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2013 года в стоимость ссуд и средств в банках включен накопленный процентный доход на общую сумму 2,582 тысячи долларов США (31 декабря 2012 года: 1,991 тысяча долларов США; 31 декабря 2011 года: 2,257 тысяч долларов США).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

12 ССУДЫ И СРЕДСТВА В БАНКАХ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов в составе ссуд и средств в банках не было просроченных активов.

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений «обратного РЕПО» представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 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 финансовыми организациями Российской Федерации	112,964	129,623	41,476	48,508	79,893	92,112
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	70,471	81,881	7,465	8,580	43,966	51,710
	183,435	211,504	48,941	57,088	123,859	143,822

13 ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Займы, предоставленные клиентам	2,469,841	1,920,607	1,343,996
За минусом резерва под убытки от обесценения	(142,238)	(30,816)	-
Итого займы, предоставленные клиентам	2,327,603	1,889,791	1,343,996

По состоянию на 31 декабря 2013 года Банк имел двух заемщиков с обесцененной задолженностью, признанной как убыток, на общую сумму в 124,508 тысяч долларов США. Дефолт по этим займам был вызван ухудшением состояния рынка, и Банк создал резервы под убытки от обесценения в полном объеме по состоянию на 31 декабря 2013 года, основываясь на допущении, что заемщики не смогут обслужить задолженность. В течение 2013 года, Банк взыскал определенное залоговое обеспечение, часть которого была обращена в собственность Банка и признана в сумме 7,694 тысячи долларов США (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2013 года Банк имел двух заемщиков с обесцененной задолженностью, на общую сумму в 132,049 тысяч долларов США, связанной с отставанием от производственных планов, против которых был создан резерв под убытки от обесценения на сумму 17,730 тысяч долларов США. 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 на 27%.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

13 ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Изменения в оценках могут влиять на размер резерва под убытки от обесценения по этим займам. К примеру, если чистая приведенная стоимость оцененных денежных потоков уменьшится на 3%, то размер резерва под убытки от обесценения по займам, предоставленным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2013 года, увеличится на 69,828 тысячи долларов США (на 31 декабря 2012 года: на 56,694 тысяч долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2012 года Банк имел трех заемщиков с обесцененной задолженностью, на общую сумму в 172,499 тысяч долларов США, связанной с отставанием от производственных планов и ухудшением состояния рынка. По состоянию на 31 декабря 2012 года, вся сумма резервов под убытки от обесценения в размере 30,816 тысяч долларов США была признана в отношении данных займов. По состоянию на 31 декабря 2012 года, ни один из этих займов не был просрочен.

По состоянию на 31 декабря 2011 года обесцененных и просроченных займов не было.

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 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:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Займы, обеспеченные залогом недвижимости, оборудования и товаров	1,739,617	1,262,558	657,179
Займы, обеспеченные гарантиями	668,043	622,941	661,869
Займы, обеспеченные будущими денежными потоками по контрактам клиентов	62,181	35,108	24,948
	2,469,841	1,920,607	1,343,996
За минусом резерва под убытки от обесценения	(142,238)	(30,816)	-
Итого займы, предоставленные клиентам	2,327,603	1,889,791	1,343,996

Для займов с балансовой стоимостью 1,483,060 тысяч долларов США (31 декабря 2012 года: 1,018,018 тысяч долларов США; 31 декабря 2011 года: 657,179 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 114,319 тысяч долларов США (31 декабря 2012 года: 107,149 тысяч долларов США; 31 декабря 2011 года: отсутствуют), справедливая стоимость обеспечения составила 114,132 тысячи долларов США (31 декабря 2012 года: 43,010 тысяч долларов США; 31 декабря 2011 года: отсутствуют). По состоянию на 31 декабря 2012 года один клиент имеет обесцененные займы чистой балансовой стоимостью 34,583 тысячи долларов США, которые обеспечены будущими поступлениями денежных средств.

Займы с балансовой стоимостью 668,043 тысячи долларов США (31 декабря 2012 года: 622,941 тысяча долларов США; 31 декабря 2011 года: 661,869 тысяч долларов США), не являющихся просроченными или обесцененными, имели гарантии, выпущенные государством-участником Банка, государственными структурами, финансовыми и коммерческими организациями и частными лицами.

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 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

13 ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Транспорт и коммуникации	833,394	709,822	564,205
Энергетика	722,733	392,745	81,682
Химическая промышленность	288,542	259,680	231,280
Добывающая промышленность и металлургия	286,230	146,517	81,401
Сельское хозяйство	110,113	223,045	232,171
Инфраструктура	72,208	33,629	2,219
Прочие обрабатывающие сектора	156,621	155,169	151,038
	2,469,841	1,920,607	1,343,996
За минусом резерва под убытки от обесценения	(142,238)	(30,816)	-
Итого займы, предоставленные клиентам	2,327,603	1,889,791	1,343,996

По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма максимального кредитного риска по займам, предоставленным клиентам, составила 2,327,603 тысячи долларов США (31 декабря 2012 года: 1,889,791 тысяча долларов США; 31 декабря 2011 года: 1,343,996 тысяч долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма максимального кредитного риска по открытым кредитным линиям, предоставленным Банком своим клиентам, составила 1,092,645 тысяч долларов США (31 декабря 2012 года: 1,316,029 тысяч долларов США; 31 декабря 2011 года: 1,059,241 тысяча долларов США) (Примечание 24).

По состоянию на 31 декабря 2013 года в стоимость займов, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход на общую сумму 61,758 тысяч долларов США (31 декабря 2012 года: 45,333 тысячи долларов США; 31 декабря 2011 года: 25,572 тысячи долларов США).

Концентрация займов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2013 года, у Банка имелось три заемщика (31 декабря 2012 года: два заемщика; 31 декабря 2011 года: один заемщик), сумма займа которому превышала 10% от капитала Банка. Суммарная величина данных займов по состоянию на 31 декабря 2013 года составляла 327,399 тысяч долларов США, 273,209 тысяч долларов США и 236,535 тысяч долларов США, соответственно (31 декабря 2012 года: 298,633 тысяч долларов США и 187,158 тысяч долларов США; 31 декабря 2011 года: 291,446 тысяч долларов США).

14 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Долговые ценные бумаги	1,058,750	791,338	317,611
Долевые ценные бумаги	70,494	73,324	60,226
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,129,244	864,662	377,837

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

14 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Процентная ставка к номиналу	Справедливая стоимость	Процентная ставка к номиналу	Справедливая стоимость	Процентная ставка к номиналу	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги						
Ценные бумаги, выпущенные Казначейством США	0.25%	923,852	0.25%	659,889	-	199,998
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации	1.99 - 9.00%	83,417	3.30 - 11.00%	114,183	6.47-11.00%	99,676
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	5.09 - 8.50%	26,894	7.34-8.50%	17,266	6.10-6.13%	17,937
Еврооблигации Российской Федерации	7.50%	24,587	-	-	-	-
		<u>1,058,750</u>		<u>791,338</u>		<u>317,611</u>
Долевые ценные бумаги						
Инвестиции в паевой инвестиционный фонд « Macquarie Russia and CIS Infrastructure Fund »	15.87%	70,494	15.87%	73,324	15.87%	25,506
Акции ОАО «Ханты-Мансийский Банк»	-	-	-	-	3%	34,720
		<u>70,494</u>		<u>73,324</u>		<u>60,226</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 года в стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включен накопленный процентный доход на общую сумму 4,470 тысяч долларов США (31 декабря 2012 года: 1,668 тысяч долларов США; 31 декабря 2011 года: 1,173 тысячи долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, не было просроченных или обесцененных активов.

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. По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов справедливая стоимость инвестиций Банка в фонд рассчитывается с использованием методов оценки, основанных 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.

17 января 2012 года и 30 марта 2012 года Банк сделал взносы в паевой инвестиционный фонд «Macquarie Russia and CIS Infrastructure Fund» на общую сумму в 36,827 тысяч долларов США. Остаток неинвестированных средств, представлен в Примечании 24.

В течение 2012 года Банк продал акции ОАО «Ханты-Мансийский Банк» за наличные средства.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

15 ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО СРОКА ПОГАШЕНИЯ

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Процентная ставка к номиналу	Сумма	Процентная ставка к номиналу	Сумма	Процентная ставка к номиналу	Сумма
Долговые ценные бумаги						
Еврооблигации Российской Федерации	3.25 - 7.50%	266,619	3.25-7.50%	233,340	7.50%	245,628
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации	4.95 - 6.25%	69,436	4.95%	46,758	6.61%	21,024
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	3.15– 5.74%	67,731	9.63%	35,262	9.63%	36,328
Итого инвестиции, удерживаемые до срока погашения		403,786		315,360		302,980

По состоянию на 31 декабря 2013 года инвестиции, удерживаемые до срока погашения, включают накопленный процентный доход на общую сумму 4,798 тысяч долларов США (31 декабря 2012 года: 4,975 тысяч долларов США; 31 декабря 2011 года: 5,384 тысяч долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов в составе инвестиций, удерживаемых до погашения, не было просроченных или обесцененных активов.

16 ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	20,393	49,785	48,311
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	20,393	49,785	48,311

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 2013 года, Банк передал в аренду часть активов и достиг договоренности передать в аренду оставшуюся часть долгосрочных активов, предназначенных для продажи в течение 2014 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

17 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Офисные здания	Авто-транспорт	Мебель и оборудование	Незавершенное строительство	Всего
<i>По первоначальной стоимости</i>						
1 января 2011 года	1,231	13,739	1,436	4,713	3,993	25,112
Приобретения	-	4	175	758	-	937
Выбытия	-	-	-	(424)	-	(424)
31 декабря 2011 года	1,231	13,743	1,611	5,047	3,993	25,625
Приобретения	-	-	81	438	-	519
Выбытия	-	-	-	(68)	(6)	(74)
31 декабря 2012 года	1,231	13,743	1,692	5,417	3,987	26,070
Приобретения	-	-	199	518	-	717
Выбытия	(999)	-	(176)	(112)	(3,987)	(5,274)
31 декабря 2013 года	232	13,743	1,715	5,823	-	21,513
<i>Накопленный износ и убытки от обесценения</i>						
1 января 2011 года	-	349	1,078	1,573	-	3,000
Начисления за год	-	458	211	1,167	-	1,836
Убытки от обесценения	147	-	-	-	3,225	3,372
Выбытия	-	-	-	(424)	-	(424)
31 декабря 2011 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
<i>Балансовая стоимость</i>						
На 31 декабря 2013 года	232	12,027	326	1,576	-	14,161
На 31 декабря 2012 года	1,084	12,484	258	1,926	762	16,514
На 31 декабря 2011 года	1,084	12,936	322	2,731	768	17,841

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

18 ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Прочие финансовые активы, признанные как ссуды и дебиторская задолженность:			
Начисленные комиссионные доходы и прочая дебиторская задолженность	2,843	1,702	1,285
Предоплаты	2,014	1,514	2,334
	<u>4,857</u>	<u>3,216</u>	<u>3,619</u>
Прочие нефинансовые активы:			
Активы, полученные в качестве возмещения задолженности по займам, предоставленным клиентам	7,694	-	-
Расходы будущих периодов	1,967	3,086	3,871
Налог на добавленную стоимость к возмещению	167	299	240
Дебиторы по капитальным вложениям	156	301	314
Прочие дебиторы	444	51	143
	<u>15,285</u>	<u>6,953</u>	<u>8,187</u>

Активы, полученные в качестве компенсации по займам, предоставленным клиентам, представляют обеспечение, которое Банк принял на себя в качестве нового владельца в результате соглашения между заемщиком и Банком (Примечание 13). Оно состоит из имущества и оборудования, которое Банк намерен продать или сдать в аренду в ближайшем будущем. Руководство Банка считает, что по состоянию на 31 декабря 2013 года, балансовая стоимость этих активов несущественно отличается от справедливой стоимости.

19 ССУДЫ И СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Займы от банков	127,035	37,676	49,681
Краткосрочный вклад от банка	-	-	23,376
	<u>127,035</u>	<u>37,676</u>	<u>73,057</u>

Займы, полученные от банков, обязывают Банк соблюдать ряд финансовых требований по условиям кредитных соглашений. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов, Банк соблюдал все данные требования.

По состоянию на 31 декабря 2013 года ссуды и средства банков включали накопленный процентный расход на общую сумму 1,453 тысячи долларов США (31 декабря 2012 года: 203 тысячи долларов США; 31 декабря 2011 года: 251 тысяча долларов США).

Сроки погашения ссуд и средств банков представлены в Примечание 28 в части риска ликвидности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

20 ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Еврооблигации, деноминированные в долларах США, сроком на 10 лет, с датой погашения в сентябре 2022 года, со ставкой вознаграждения 4.767%, за минусом дисконта, серия 03	504,904	505,297	-
Еврооблигации, деноминированные в долларах США, сроком на 7 лет, с датой погашения в сентябре 2020 года, со ставкой вознаграждения 5.000%, за минусом дисконта, серия 05	470,089	-	-
Еврооблигации, деноминированные в долларах США, сроком на 5 лет, с датой погашения в сентябре 2014 года, со ставкой вознаграждения 7.375%, за минусом дисконта, серия 02	122,677	508,637	508,244
Облигации, деноминированные в российских рублях (Облигации в Рублях), сроком на 7 лет, с датой погашения в сентябре 2020 года, со ставкой вознаграждения 7.85%, за минусом дисконта, серии 06 и 07	309,564	-	-
Облигации, деноминированные в российских рублях (Облигации в Рублях), сроком на 7 лет, с датой погашения в июле 2020 года, со ставкой вознаграждения 7.70%, за минусом дисконта, серия 05	157,001	-	-
Облигации, деноминированные в российских рублях (Облигации в Рублях), сроком на 7 лет, с датой погашения в феврале 2018 года, со ставкой вознаграждения 7.70%, за минусом дисконта, серия 04	156,155	167,996	159,398
Облигации, деноминированные в российских рублях (Облигации в Рублях), сроком на 5 лет, с датой погашения в октябре 2017 года, со ставкой вознаграждения 8.00%, за минусом дисконта, серия 04	154,746	166,700	-
Облигации, деноминированные в российских рублях (Облигации в Рублях), сроком на 7 лет, с датой погашения в октябре 2020 года, со ставкой вознаграждения 7.65%, за минусом дисконта, серия 08	154,207	-	-
Облигации, деноминированные в российских рублях (Облигации в Рублях), сроком на 7 лет, с датой погашения в январе 2019 года, со ставкой вознаграждения 8.50%, за минусом дисконта, серия 01	153,811	165,518	-
Облигации, деноминированные в российских рублях (Облигации в Рублях), сроком на 7 лет, с датой погашения в февраль 2019 года, со ставкой вознаграждения 8.50%, за минусом дисконта, серия 02	152,962	164,605	-
Облигации, деноминированные в российских рублях (Облигации в Рублях), сроком на 7 лет, с датой погашения в октябре 2016 года, со ставкой вознаграждения 7.25%, за минусом дисконта, серия 03	41,065	162,906	153,927
Облигации, деноминированные в казахстанских тенге, сроком на 5 лет, с датой погашения в апреле 2018 года, со ставкой вознаграждения 6.00%, за минусом дисконта, серия 02, транши 1 и 2	212,845	-	-
Еврооблигации, деноминированные в казахстанских тенге, сроком на 5 лет, с датой погашения в апреле 2014 года, со ставкой вознаграждения, привязанной к индексу потребительских цен Республики Казахстан, и зафиксированной на уровне 8.00% на период с 29 октября 2012 года по 28 апреля 2013 года, за минусом дисконта, серия 01, транши 1 и 2	131,429	134,591	136,579
Облигации, деноминированные в казахстанских тенге, сроком на 5 лет, с датой погашения в декабре 2017 года, со ставкой вознаграждения 6.25%, за минусом дисконта, серия 01	64,110	65,830	-
Еврокоммерческие облигации, деноминированные в долларах США, сроком на 1 год, с датой погашения в январе 2013 года, со ставкой вознаграждения 0%, за минусом дисконта, серия 05, транши 1 и 2	-	49,914	-
Еврокоммерческие облигации, деноминированные в долларах США, сроком на 1 год, с датой погашения в ноябре 2012 года, со ставкой вознаграждения 0%, за минусом дисконта, серии 03 и 04	-	-	38,666
Еврокоммерческие облигации, деноминированные в евро, сроком на 1 год, с датой погашения в мае 2012 года, со ставкой вознаграждения 0%, за минусом дисконта, серия 02	-	-	41,003
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	2,785,565	2,091,994	1,037,817

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 в 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 в 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.

29 сентября 2009 года Банк осуществил дебютный выпуск международных Еврооблигаций с включением Еврооблигаций в котировальный список Лондонской Фондовой Биржи в рамках Программы среднесрочных заимствований на общую сумму в 500,000 тысяч долларов США, с датой погашения 29 сентября 2014 года (серия 02). Ставка вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам зафиксирована на уровне 7.375% годовых. В сентябре 2013 года облигации номинальной стоимостью 379,380 тысяч долларов США, были заменены на облигации, выпущенные 26 сентября 2013 года, в результате сделки по обмену долговых обязательств. Обмен отражен как изменение условий, а не как погашение обязательства в соответствии с МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Все затраты, связанные с изменением первоначальных условий имеющихся облигаций, были скорректированы в балансовой стоимости облигаций, и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированных облигаций.

2 октября 2013 года Банк выпустил Облигации в Рублях с включением Облигаций в котировальный список ЗАО «Московская Межбанковская Валютная Биржа» на общую сумму в 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 размещения.

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 в 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 размещения.

15 февраля 2011 года Банк выпустил Облигации в Рублях (серия 04) с включением Облигаций в котировальный список ЗАО «Московская Межбанковская Валютная Биржа» на общую сумму в 5.0 миллиардов российских рублей, с датой погашения – 6 февраля 2018 года. В соответствии с условиями выпуска ставка вознаграждения по выпущенным Облигациям в Рублях зафиксирована на уровне 7.70% годовых до 11 февраля 2014 года и может быть изменена Банком в одностороннем порядке после 11 февраля 2014 года. Держатели Облигаций в Рублях могут обратиться к Банку за погашением Облигаций через 3 года после их размещения.

5 октября 2012 года, Банк выпустил Облигации в Рублях (серия 04) с включением в котировальный список Лондонской Фондовой Биржи в рамках Программы среднесрочных заимствований на общую сумму в 5.0 миллиардов российских рублей, с датой погашения – 5 октября 2017 года. Ставка вознаграждения по выпущенным Облигациям зафиксирована на уровне 8.00% годовых.

**20 ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ,
ПРОДОЛЖЕНИЕ**

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 в 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 размещения.

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 в 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 и может быть изменена Банком в одностороннем порядке после 3 февраля 2014 года. Держатели Облигаций в Рублях могут обратиться к Банку за погашением Облигаций через 2 года после их размещения.

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 в 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 их размещения.

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 в 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 и в результате выкупа номинальная стоимость Облигаций в обращении составила 1.35 миллиардов российских рублей.

25 апреля 2013 года, Банк осуществил выпуск облигаций, деноминированных в Тенге, с прохождением листинга на АО «Казахстанская фондовая биржа» на сумму в 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).

28 апреля 2009 года Банк осуществил выпуск Еврооблигаций, деноминированных в Тенге, с прохождением листинга на специальной торговой площадке Регионального Финансового Центра города Алматы в рамках Программы среднесрочных на сумму в 20.0 миллиардов казахстанских тенге, с датой погашения 28 апреля 2014 года. Ставка вознаграждения по выпущенным Еврооблигациям привязана к индексу потребительских цен Казахстана, в период с 29 октября 2013 года до 28 апреля 2014 года ставка зафиксирована на уровне 8.00% годовых (серия 01 транши 1 и 2).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

20 ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

28 декабря 2012 года, Банк осуществил выпуск облигаций, деноминированных в Тенге, с прохождением листинга на АО «Казахстанская фондовая биржа» на сумму в 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.

По состоянию на 31 декабря 2013 года выпущенные долговые ценные бумаги включали накопленный процентный расход на общую сумму 50,138 тысяч долларов США (31 декабря 2012 года: 31,194 тысячи долларов США; 31 декабря 2011 года: 18,057 тысяч долларов США).

21 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Прочие финансовые обязательства:			
Предоплаты по займам	15,761	17,786	8,657
Пенсионные обязательства	10,769	8,650	6,633
Обязательства по краткосрочным выплатам сотрудникам	785	7,582	5,721
Начисленные комиссионные расходы	2,429	18	732
	<u>29,744</u>	<u>34,036</u>	<u>21,743</u>
Прочие нефинансовые обязательства:			
Начисленные расходы по административно-хозяйственной деятельности	1,173	1,714	285
Прочее	438	219	412
Итого прочие обязательства	<u>31,355</u>	<u>35,969</u>	<u>22,440</u>

Банк разработал пенсионную программу, нацеленную на накопление сбережений, которые перечисляются сотруднику в дату выхода на пенсию или увольнения из Банка. Данная пенсионная программа была разработана как эквивалент пенсионных сбережений, обязательных согласно законодательству 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 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Уставный капитал выпущенный:			
Российская Федерация	1,000,000	1,000,000	1,000,000
Республика Казахстан	500,000	500,000	500,000
Республика Беларусь	15,000	15,000	15,000
Республика Таджикистан	500	500	500
Республика Армения	100	100	100
Кыргызская Республика	100	100	100
Итого уставный капитал	<u>1,515,700</u>	<u>1,515,700</u>	<u>1,515,700</u>

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов уставный капитал составляет 1,515,700 простых акций номинальной стоимостью 1,000 долларов США каждая. Одна оплаченная акция представляет один голос для целей голосования.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

22 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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 2013, 2012 и 2011 годов:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Остаток на начало года	84,878	72,640	64,733
Перевод из нераспределенной прибыли	5,994	12,238	7,907
Остаток на конец года	90,872	84,878	72,640

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 2013, 2012 и 2011 годов Банк выполнял все внутренне 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

24 УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов номинальные суммы или суммы согласно договорам составляли:

	31 декабря 2013 года Номинальная сумма	31 декабря 2012 года Номинальная сумма	31 декабря 2011 года Номинальная сумма
Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям	1,092,645	1,316,029	1,059,241
Обязательства по размещению вкладов в паевые инвестиционные фонды	31,543	32,043	68,870
Выпущенные аккредитивы	24,358	25,189	-
Итого условные обязательства и обязательства по займам	1,148,546	1,373,261	1,128,111

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 фондам акционерного капитала в вышеприведенной таблице. Данное обязательство было частично выполнено до 31 декабря 2013 года (Примечание 14).

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 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 2013 года максимальное значение финансового риска Фонда по вложениям в ценные бумаги и размещениям в банках не превышало 123,175 тысяч долларов США (31 декабря 2012 года: 86,107 тысяч долларов США; 31 декабря 2011 года: 249,793 тысячи 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

24 УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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.

(а) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года		Год, закончившийся 31 декабря 2012 года		Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	
	Операции со связан- ными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связан- ными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связан- ными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, краткосрочные вознаграждения сотрудникам:						
Заработная плата и иные вознаграждения работников, не включая расходы по аренде квартир	4,179	26,075	5,451	28,535	6,157	26,210
Расходы по аренде квартир для работников	357	2,210	358	1,786	429	1,458
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	4,554	28,285	5,809	30,321	6,586	27,668

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

25 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(а) Вознаграждение ключевого управленческого персонала, продолжение**

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов остатки балансовых счетов по операциям с участием ключевого управленческого персонала, представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2013 года</u>	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
Отчет о финансовом положении			
Прочие обязательства	<u>2,298</u>	<u>3,799</u>	<u>4,012</u>

(б) Операции с другими связанными сторонами

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» к другим 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 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

25 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Операции с другими связанными сторонами, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 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 2013, 2012 и 2011 годов, представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Другие связанные стороны	Средняя ставка вознаграж- дения, %	Другие связанные стороны	Средняя ставка вознаграж- дения, %	Другие связанные стороны	Средняя ставка вознаграж- дения, %
Отчет о финансовом положении						
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	119,959	4.46%	330,926	1.25%	288,562	0.13%
Займы, предоставленные клиентам	443,153	8.21%	307,773	7.98%	134,123	5.51%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	133,047	6.37%	78,520	5.85%	59,764	6.75%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	394,005	5.65%	301,679	7.38%	266,652	7.43%
Прочие активы	1,637	-	-	-	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Выпущенные долговые ценные бумаги	865,522	7.72%	452,428	8.03%	-	-
Прочие обязательства	9,058	-	7,110	-	412	-
Гарантии полученные	372,944		182,775		100,987	
Условные финансовые обязательства	338,616		290,481		489,866	
Прибыль/(убыток)						
Процентный доход	45,130		31,895		26,354	
Процентный расход	(46,487)		(32,991)		-	
Чистый реализованный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	33		-		-	
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	250		4,166		(7,873)	
Комиссионные доходы	5,457		1,925		1,756	
Прочие доходы	23		-		-	

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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.

Сегментная информация по географическим сегментам Банка представлена ниже:

	Россия	Казахстан	Другие государства- участники	Прочие страны, не являющиеся государствами- участниками	По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года Итого
Процентный доход	138,374	79,046	22,528	8,163	248,111
Процентный расход	(78,099)	(20,570)	-	(58,834)	(157,503)
Чистое формирование резерва под убытки от обесценения	(80,223)	(17,158)	(23,447)	-	(120,828)
(Убыток)/ прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(10,813)	1,224	-	2,570	(7,019)
Реализованный доход/(убыток) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	87	(441)	-	348	(6)
(Убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	(12,697)	(264)	(7)	14,031	1,063
Комиссионные доходы	6,010	326	3,890	-	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)
Чистый результат от финансовых операций	(39,103)	42,067	2,965	(33,789)	(27,860)
Денежные средства и их эквиваленты	120,551	45,822	42	108,543	274,958
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	-	-	5	5
Ссуды и средства в банках	55,868	30,896	136,694	183,435	406,893
Займы, предоставленные клиентам	1,243,969	889,093	194,541	-	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	134	-	15,491
Прочие активы	5,497	1,136	8,264	388	15,285
Всего активов	2,033,729	1,004,031	339,675	1,216,223	4,593,658
Всего обязательств	1,282,680	434,905	457	1,243,457	2,961,499
Условные обязательства и обязательства по выдаче займов	379,220	481,605	256,178	31,543	1,148,546
Капитальные затраты	224	682	428	-	1,334
Износ и амортизация	288	1,539	89	-	1,916

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

26 СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Сегментная информация по географическим сегментам Банка, продолжение

	Россия	Казахстан	Другие государства- участники	Прочие страны, не являющиеся государствами- участниками	По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года Итого
Процентный доход	108,792	50,007	26,009	1,503	186,311
Процентный расход	(49,586)	(11,876)	-	(45,684)	(107,146)
Чистое формирование резерва под убытки от обесценения	(30,084)	(607)	(133)	-	(30,824)
Убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(6,364)	(174)	-	(18,531)	(25,069)
Реализованный доход от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	4,456	-	-	54	4,510
Прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	21,225	(22)	(1)	7,366	28,568
Комиссионные доходы	4,293	738	417	-	5,448
Комиссионные расходы	(45)	(13)	-	(157)	(215)
Прочие доходы	80	95	20	-	195
Прочие расходы	(4)	(582)	-	-	(586)
Чистый результат от финансовых операций	52,763	37,566	26,312	(55,449)	61,192
Денежные средства и их эквиваленты	315,441	67,465	74	51,956	434,936
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	652	-	-	5	657
Ссуды и средства в банках	54,916	69,685	130,634	48,941	304,176
Займы, предоставленные клиентам	1,030,880	727,656	131,255	-	1,889,791
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	129,494	1,955	-	733,213	864,662
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	315,360	-	-	-	315,360
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	49,785	-	-	49,785
Основные средства и нематериальные активы	544	17,012	132	-	17,688
Прочие активы	2,936	1,373	213	2,431	6,953
Всего активов	1,850,223	934,931	262,308	836,546	3,884,008
Всего обязательств	667,745	228,431	978	1,277,772	2,174,926
Условные обязательства и обязательства по выдаче займов	709,727	482,489	149,002	32,043	1,373,261
Капитальные затраты	142	772	90	-	1,004
Износ и амортизация	329	2,009	109	-	2,447

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

26 СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Сегментная информация по географическим сегментам Банка, продолжение

	Россия	Казахстан	Другие государства- участники	Прочие страны, не являющиеся государствами- участниками	По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года Итого
Процентный доход	89,825	35,196	12,293	5,733	143,047
Процентный расход	(28,440)	(12,583)	-	(33,971)	(74,994)
Чистое восстановление/(формирование) резерва под убытки от обесценения	-	1,085	(237)	-	848
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	8,851	(1,067)	-	28,753	36,537
Реализованный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	36	(69)	-	77	44
(Убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	(22,981)	3,627	(32)	(20,648)	(40,034)
Комиссионные доходы	4,346	1,378	980	14	6,718
Комиссионные расходы	(73)	(3)	-	(130)	(206)
Чистый убыток по купле-продаже выпущенных ценных бумаг	(565)	-	-	-	(565)
Прочие доходы	1,451	32	15	9	1,507
Прочие расходы	-	(324)	-	-	(324)
Чистый результат от финансовых операций	52,450	27,272	13,019	(20,163)	72,578
Денежные средства и их эквиваленты	339,574	71	97	21,941	361,683
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1,904	-	-	4,014	5,918
Ссуды и средства в банках	67,394	70,030	100,795	131,415	369,634
Займы, предоставленные клиентам	700,046	425,680	218,270	-	1,343,996
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	177,839	-	-	199,998	377,837
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	302,980	-	-	-	302,980
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	48,311	-	-	48,311
Основные средства и нематериальные активы	734	18,252	151	-	19,137
Прочие активы	5,304	2,833	50	-	8,187
Всего активов	1,595,775	565,177	319,363	357,368	2,837,683
Всего обязательств	316,731	154,700	748	685,504	1,157,683
Условные обязательства и обязательства по выдаче займов	294,523	640,694	124,023	68,871	1,128,111
Капитальные затраты	154	1,476	31	-	1,661
Износ и амортизация	479	1,880	93	-	2,452

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 2011 года, процентный доход отдельно по финансовым активам, удерживаемым до срока погашения, и имеющимся в наличии для продажи одного эмитента превысил 10% от общего дохода Банка и составил 14,372 тысячи долларов США.

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой инструмент может быть обременен 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(r)(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.

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 долевых 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 2013 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 2013, 2012 и 2011 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 2013 года
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	5	-	5
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- Выпущенные долговые ценные бумаги	1,058,750	-	-	1,058,750
- Долевые инструменты	-	-	70,494	70,494
Финансовые обязательства, отражаемые 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, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	657	-	657
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- Выпущенные долговые ценные бумаги	791,338	-	-	791,338
- Долевые инструменты	-	-	73,324	73,324
Финансовые обязательства, отражаемые 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)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого на 31 декабря 2011 года
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	5,918	-	5,918
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- Выпущенные долговые ценные бумаги	317,611	-	-	317,611
- Долевые инструменты	-	-	60,226	60,226
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(5,755)	-	(5,755)
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	-	(18,614)	-	(18,614)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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 2013, 2012 и 2011 годов:

	Уровень 3		
	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
Долевые инструменты			
Остаток на начало года	73,324	60,226	34,720
Приобретения	-	36,827	25,506
Продажи	-	(39,000)	-
Переоценка	(2,830)	15,271	-
Остаток на конец года	70,494	73,324	60,226

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 2013, 2012 и 2011 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 2013 года	
				Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
Финансовые активы					
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
Финансовые обязательства					
Ссуды и средства банков	-	127,035	-	127,035	127,035
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,826,645	-	-	2,826,645	2,785,565

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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 2012 года	
				Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
Финансовые активы					
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
Финансовые обязательства					
Ссуды и средства банков	-	37,676	-	37,676	37,676
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,169,058	-	-	2,169,058	2,091,994
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	На 31 декабря 2011 года	
				Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	361,683	-	361,683	361,683
Ссуды и средства в банках	-	369,634	-	369,634	369,634
Займы, предоставленные клиентам	-	1,342,310	1,686	1,343,996	1,343,996
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	310,386	-	-	310,386	302,980
Финансовые обязательства					
Ссуды и средства банков	-	73,057	-	73,057	73,057
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,068,593	-	-	1,068,593	1,037,817

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 риск-менеджмента и (vi) Управления кредитов и инвестиций, которые в совокупности 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 риск-менеджмента; 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 индустрии, 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 риск-менеджмента

Управление риск-менеджмента несет ответственность за внесение политик по управлению рисками на одобрение Правлению Банка. Дополнительно, Управление риск-менеджмента 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 с финансовыми институтами и предоставление рекомендаций Кредитному комитету, основанных на документации, подготовленной Проектной группой;
- мониторинг каждого займа и инвестиции в долевые инструменты по проектам с финансовыми институтами;
- 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.

(vi) Управление кредитов и инвестиций

Управление кредитов и инвестиций несет ответственность за:

- анализ кредитного риска по каждому из кредитных и инвестиционных предложений по проектам в реальном секторе и предоставление рекомендаций Кредитному комитету, основанных на документации и анализе, подготовленных Проектными группами;
- мониторинг каждого займа и инвестиции в долевые инструменты по проектам в реальном секторе.

(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 инвестиций и Управление риск-менеджмента осуществляют 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. Банк подготавливает матрицу рисков, в которой структурированы основные виды рисков, влияющих на проект, и дана оценка их значимости.

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. 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/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 2013 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 риск-менеджмента 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 2013 года
Денежные средства и их эквиваленты	-	274,958	-	274,958
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости 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 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
Итого активы	2,733,508	1,919,083	(58,933)	4,593,658
Итого обязательства	-	781	2,960,718	2,961,499
Условные обязательства и обязательства по выдаче займов	1,148,546	-	-	1,148,546
Итого текущий инвестиционный портфель	3,882,054			

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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.

	Текущий инвести- ционный портфель	Казначейский портфель	Нераспре- деленные статьи	Итого на 31 декабря 2012 года
Денежные средства и их эквиваленты	-	434,936	-	434,936
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости 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 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
Итого активы	2,297,147	1,548,655	38,206	3,884,008
Итого обязательства	-	1,853	2,173,073	2,174,926
Условные обязательства и обязательства по выдаче займов	1,373,261	-	-	1,373,261
Итого текущий инвестиционный портфель	3,670,408			

	Текущий инвести- ционный портфель	Казначейский портфель	Нераспре- деленные статьи	Итого на 31 декабря 2011 года
Денежные средства и их эквиваленты	-	361,683	-	361,683
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка	-	5,918	-	5,918
Ссуды и средства в банках	237,432	131,417	785	369,634
Займы, предоставленные клиентам	1,325,362	-	18,634	1,343,996
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	100,226	277,639	(28)	377,837
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	302,980	-	302,980
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	35,499	-	12,812	48,311
Основные средства и нематериальные активы	-	-	19,137	19,137
Прочие активы	-	-	8,187	8,187
Итого активы	1,698,519	1,079,637	59,527	2,837,683
Итого обязательства	-	29,131	1,128,552	1,157,683
Условные обязательства и обязательства по выдаче займов	1,128,111	-	-	1,128,111
Итого текущий инвестиционный портфель	2,826,630			

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

Инвестиционным портфелем Банка является совокупность всех финансовых инструментов по одобренным с начала деятельности Банка проектам, по которым финансовые соглашения были подписаны и не отменены до начала финансирования. Инвестиционный портфель включает в себя как оплаченные, так и неоплаченные обязательства Банка по соглашениям (текущий инвестиционный портфель), а также сумму погашенных требований. По состоянию на 31 декабря 2013 года, инвестиционный портфель составил 5,270,733 тысячи долларов США (не аудировано) (31 декабря 2012 года: 4,593,084 тысячи долларов США (не аудировано); 31 декабря 2011 года: 3,421,377 тысяч долларов США (не аудировано)).

(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 2013 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 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)	-
Всего финансовых активов	183,440	-	183,440	(183,440)	-
Производные обязательства	(781)	-	(781)	5	(776)
Всего финансовых обязательств	(781)	-	(781)	5	(776)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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 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)	-
Всего финансовых активов	48,598	-	49,598	(48,941)	(657)
Производные обязательства	(1,853)	-	(1,853)	-	(1,853)
Всего финансовых обязательств	(1,853)	-	(1,853)	-	(1,853)

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 2011 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	5,918	-	5,918	-	5,918
Ссуды, предоставленные по соглашениям «обратного РЕПО»	123,859	-	123,859	(123,859)	-
Всего финансовых активов	129,777	-	129,777	(123,859)	(5,918)
Производные обязательства	(5,755)	-	(5,755)	-	(5,755)
Всего финансовых обязательств	(5,755)	-	(5,755)	-	(5,755)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Денежные средства и их эквиваленты	274,958	434,936	361,683
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5	657	5,918
Ссуды и средства в банках	406,893	304,176	369,634
Займы, предоставленные клиентам	2,327,603	1,889,791	1,343,996
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,058,750	791,338	317,611
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	403,786	315,360	302,980
Прочие финансовые активы	4,857	3,216	3,619

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:

	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, отражаемые 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	-	133,048	-	1,850	1,058,750
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	394,005	9,781	-	403,786
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	4,857	4,857

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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 2012 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	51,823	133	331,014	51,946	20	434,936
Финансовые активы, отражаемые 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	-	88,872	42,577	-	791,338
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	301,679	13,681	-	315,360
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	3,216	3,216

	AA	A	BBB	<BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2011 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	22,271	97	288,205	51,104	6	361,683
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	3,463	550	4	1,901	-	5,918
Ссуды и средства в банках	7,130	-	52,695	244,678	65,131	369,634
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	87,302	1,256,694	1,343,996
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	199,998	-	67,476	50,137	-	317,611
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	302,980	-	-	302,980
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	3,619	3,619

По состоянию на 31 декабря 2013 года Банк выдал займы 36 клиентам (31 декабря 2012 года: 28 клиентам; 31 декабря 2011 года: 22 клиентам) и 16 банкам (31 декабря 2012 года: 14 банкам; 31 декабря 2011 года: 13 банкам). 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 2013 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.

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Займы, классифицированные с первой по третью категории	2,289,357	1,720,961	1,342,310
Займы, классифицированные в четвертую категорию	55,976	199,646	1,686
Займы, классифицированные в пятую категорию	124,508	-	-
	2,469,841	1,920,607	1,343,996
За минусом резерва под убытки от обесценения	(142,238)	(30,816)	-
Займы, предоставленные клиентам	2,327,603	1,889,791	1,343,996

По состоянию на 31 декабря 2013 года займы, предоставленные двум заемщикам, были отнесены в пятую категорию (31 декабря 2012 и 2011 годов: отсутствуют); займы, предоставленные двум заемщикам, были отнесены в четвертую категорию (31 декабря 2012: три; 31 декабря 2011 года: один); 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 достаточны для погашения основной суммы и вознаграждения, исходя из первоначальной ставки вознаграждения по договору, 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 кредитов, выданных 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 погашения активов и обязательств и эффективности операций на денежном рынке в банке для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков. Управление риск-менеджмента Банка осуществляет мониторинг показателей ликвидности и список платежей, проводит гэп-анализ и стресс-тесты.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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	Срок погашения не определен	31 декабря 2013 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
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, отражаемые 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
Итого финансовые активы		475,930	234,302	738,571	1,324,424	1,774,119	-	4,547,346

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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	Срок погашения не определен	31 декабря 2013 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Ссуды и средства 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, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	781	-	-	-	-	-	781
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	-	-	16,763	-	-	-	-	16,763
Прочие финансовые обязательства	-	2,526	306	16,143	10,769	-	-	29,744
Итого финансовые обязательства		3,307	327,035	270,249	1,341,580	1,017,717	-	2,959,888
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 2013 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	Срок погашения не определен	31 декабря 2012 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
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
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		545,526	285,714	645,553	703,105	1,467,354	-	3,647,252
Денежные средства и их эквиваленты		88,349	-	-	-	-	-	88,349
Финансовые активы, отражаемые 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
Итого финансовые активы		634,532	285,714	648,769	703,105	1,540,678	-	3,812,798

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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	Срок погашения не определен	31 декабря 2012 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Ссуды и средства 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 финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		49,914	-	-	1,058,544	1,021,212	-	2,129,670
Финансовые обязательства, отражаемые 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
Прочие финансовые обязательства		134	7,466	17,786	8,650	-	-	34,036
Итого финансовые обязательства		51,901	7,466	17,786	1,074,628	1,021,212	-	2,172,993
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 2013 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	Срок погашения не определен	31 декабря 2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Денежные средства и их эквиваленты	0.44%	358,470	-	-	-	-	-	358,470
Ссуды и средства в банках	4.58%	132,310	-	82,548	147,646	-	7,130	369,634
Займы, предоставленные клиентам	9.02%	-	-	99,658	373,115	871,223	-	1,343,996
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3.05%	-	207,710	24,534	37,631	47,736	-	317,611
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	7.70%	-	-	21,024	36,328	245,628	-	302,980
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		490,780	207,710	227,764	594,720	1,164,587	7,130	2,692,691
Денежные средства и их эквиваленты	-	3,213	-	-	-	-	-	3,213
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	2,669	545	2,704	-	-	-	5,918
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	25,506	34,720	60,226
Прочие финансовые активы	-	83	-	3,536	-	-	-	3,619
Итого финансовые активы		496,745	208,255	234,004	594,720	1,190,093	41,850	2,765,667

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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	Срок погашения не определен	31 декабря 2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Ссуды и средства банков	1.91%	-	23,276	29,903	-	19,878	-	73,057
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.14%	-	-	79,668	798,751	159,398	-	1,037,817
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	23,276	109,571	798,751	179,276	-	1,110,874
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	83	23	5,649	-	-	-	5,755
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	-	-	-	-	18,614	-	-	18,614
Прочие финансовые обязательства	-	558	5,895	8,657	6,633	-	-	21,743
Итого финансовые обязательства		641	29,194	123,877	823,998	179,276	-	1,156,986
Разница между финансовыми активами и обязательствами		496,104	179,061	110,127	(229,278)	1,010,817	41,850	

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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	Срок погашения не определен	31 декабря 2013 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты	275,107	-	-	-	-	-	275,107
Финансовые активы, отражаемые 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
Итого финансовые активы	497,728	311,574	1,117,600	2,352,181	1,639,128	-	5,918,211
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства банков	231	2,099	3,155	95,818	46,128	-	147,431
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	781	-	-	-	-	-	781
Производный финансовый инструмент по операции 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
Итого финансовые обязательства	1,158,322	382,993	370,577	1,712,064	1,191,468	-	4,815,424
Нетто позиция	(660,594)	(71,419)	747,023	640,117	447,660	-	1,102,787

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Риск ликвидности, продолжение

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не определен	31 декабря 2012 года
Денежные средства и их эквиваленты	435,079	-	-	-	-	-	435,079
Финансовые активы, отражаемые 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
Итого финансовые активы	688,235	265,467	805,078	1,324,958	2,119,744	-	5,203,482
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства банков	49	353	483	22,598	19,253	-	42,736
Финансовые обязательства, отражаемые 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
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
Итого финансовые обязательства	1,432,259	51,442	108,991	1,470,122	1,177,903	-	4,240,717
Нетто позиция	(744,024)	214,025	696,087	(145,164)	941,841	-	962,765

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА
(в тысячах долларов США)

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

	<u>До 1 мес.</u>	<u>1 – 3 мес.</u>	<u>3 мес. – 1 год</u>	<u>1 год – 5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>	<u>Срок погашения не определен</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты	362,144	-	-	-	-	7,130	369,274
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2,669	545	2,704	-	-	-	5,918
Ссуды и средства в банках	132,190	1,002	94,413	161,026	-	-	388,631
Займы, предоставленные клиентам	6,689	16,760	196,572	762,829	997,521	-	1,980,371
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	726	207,729	31,612	57,249	79,456	34,720	411,492
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	9,778	32,165	100,766	436,914	-	579,623
Прочие финансовые активы	83	-	3,536	-	-	-	3,619
Итого финансовые активы	504,501	235,814	361,002	1,081,870	1,513,891	41,850	3,738,928
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства банков	-	23,615	30,870	1,880	21,677	-	78,042
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	83	23	5,649	-	-	-	5,755
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	-	-	-	18,614	-	-	18,614
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	5,990	149,074	964,441	168,794	-	1,288,299
Прочие финансовые обязательства	970	5,895	8,657	6,633	-	-	22,155
Условные финансовые обязательства	23,838	-	227,285	876,988	-	-	1,128,111
Итого финансовые обязательства	24,891	35,523	421,535	1,868,556	190,471	-	2,540,976
Нетто позиция	479,610	200,291	(60,533)	(786,686)	1,323,420	41,850	1,197,952

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 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержен Банк. В целях измерения рисков Банк использует следующие техники финансового моделирования: дюрация, модифицированная дюрация и долларовая цена одного базисного пункта.

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 риск-менеджмента 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 2013, 2012 и 2011 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 2013, 2012, 2011 годов, может быть представлен следующим образом.

	На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%
Финансовые активы:						
Ссуды и средства в банках	2,063	(2,063)	2,776	(2,776)	4,042	(4,028)
Займы, предоставленные клиентам	11,640	(11,640)	14,107	(14,107)	12,056	(12,056)
Финансовые обязательства:						
Ссуды и средства банков	(1,869)	1,512	(1,129)	966	(1,492)	991
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	(3,988)	3,988	(4,041)	4,041
Чистое влияние на прибыль и капитал	11,834	(12,191)	11,766	(11,929)	10,565	(11,052)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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 2013, 2012 и 2011 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 2013 года		На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 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	(29,027)	39,263	(13,098)	14,543	(8,974)	10,370
Чистое влияние на капитал	(29,027)	39,263	(13,098)	14,543	(8,974)	(10,370)

(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 риск-менеджмента через управление открытой валютной позицией, что позволяет Банку снизить потенциальные убытки от значительных колебаний обменных курсов валют. Управление риск-менеджмента 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 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

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

Информация об уровне валютного риска Банка представлена в следующей таблице:

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2013 года Итого
Финансовые активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	190,672	729	80,323	3,093	141	274,958
Финансовые активы, отражаемые 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
Итого финансовые активы	2,913,148	303,364	1,175,372	84,736	232	4,476,852
Финансовые обязательства:						
Ссуды и средства банков	50,690	-	49,308	27,037	-	127,035
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	781	-	-	-	-	781
Производный финансовый инструмент по операции 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
Итого финансовые обязательства	1,189,009	413,098	1,329,659	28,122	-	2,959,888
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	1,724,139	(109,734)	(154,287)	56,614	232	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

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

	<u>Доллары США</u>	<u>Казахстан- ский тенге</u>	<u>Российский рубль</u>	<u>Евро</u>	<u>Прочие</u>	31 декабря 2012 года Итого
Финансовые активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	101,617	67,373	65,502	200,359	85	434,936
Финансовые активы, отражаемые 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
Итого финансовые активы	2,559,233	234,599	662,375	283,182	85	3,739,474
Финансовые обязательства:						
Ссуды и средства банков	37,676	-	-	-	-	37,676
Финансовые обязательства, отражаемые 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
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
Итого финансовые обязательства	1,138,631	204,161	830,180	6	15	2,172,993
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	1,420,602	30,438	(167,805)	283,176	70	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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 2011 года Итого
Финансовые активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	151,299	102	839	209,347	96	361,683
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5,918	-	-	-	-	5,918
Ссуды и средства в банках	291,120	36,190	35,334	6,990	-	369,634
Займы, предоставленные клиентам	839,391	43,163	391,443	69,999	-	1,343,996
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	293,029	-	24,582	-	-	317,611
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	302,980	-	-	-	-	302,980
Прочие финансовые активы	2,699	65	740	115	-	3,619
Итого финансовые активы	1,886,436	79,520	452,938	286,451	96	2,705,441
Финансовые обязательства:						
Ссуды и средства банков	49,681	-	-	23,376	-	73,057
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5,755	-	-	-	-	5,755
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	18,614	-	-	-	-	18,614
Выпущенные долговые ценные бумаги	546,910	136,579	313,325	41,003	-	1,037,817
Прочие финансовые обязательства	20,995	371	361	8	8	21,743
Итого финансовые обязательства	641,955	136,950	313,686	64,387	8	1,156,986
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	1,244,481	(57,430)	139,252	222,064	88	

(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 2013 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 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
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(223,823)	108,882	152,116	(56,541)	-	(19,366)
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,500,316	(852)	(2,171)	73	232	
	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
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	144,672	(33,824)	163,800	(282,751)	-	(8,103)
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,565,274	(3,386)	(4,005)	425	70	
	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2011 года Итого
Обязательства по сделкам спот и производным финансовым инструментам	(228,176)	(2,996)	(298,485)	(222,479)	-	(752,136)
Требования по сделкам спот и производным финансовым инструментам	524,230	57,363	155,584	-	-	737,177
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	296,054	54,367	(142,901)	(222,479)	-	(14,959)
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,540,535	(3,063)	(3,649)	(415)	88	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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 2013, 2012 и 2011 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 2013, 2012 и 2011 годов, с учетом соответствующих изменений по сравнению с действующими.

Влияние на чистую прибыль согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 годов:

	На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 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	326	(326)	601	(601)	547	(547)

	На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 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	128	(128)	508	(508)	459	(459)

	На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 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	(7)	7	(43)	43	42	(42)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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 2013, 2012 и 2011 годов:

	На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 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	326	(326)	601	(601)	547	(547)

	На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 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	128	(128)	508	(508)	459	(459)

	На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 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	(7)	7	(43)	43	42	(42)

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 2013 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 2013 года	31 декабря 2012 года
Минимальный остаток ликвидных активов в казначейском портфеле		
- необходимая сумма в тысячах долларов США	1,494,219	1,170,506
- фактический	1,919,078	1,547,998
Уровень финансовой задолженности		
- должен быть менее или равняться 200% собственного капитала Банка	200.00%	200.00%
- фактический	177.11%	123.19%
Максимальный уровень финансовой задолженности		
- разрешенный лимит в тысячах долларов США	3,432,000	2,175,000
- фактический	2,903,443	2,105,394

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

29 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

3 февраля 2014 года, в соответствии с условиями выпуска, Банк в одностороннем порядке установил новую ставку вознаграждения на уровне 8.00% годовых по выпущенным Облигациям в рублях (серии 01), котирующихся на ЗАО «Московская Межбанковская Валютная биржа» на общую сумму 5.0 миллиардов российских рублей с датой погашения 28 января 2019 года. В результате выкупа, вызванного пересмотром ставки вознаграждения, номинальная стоимость облигаций, находящихся в обращении, уменьшилась до 331 млн. российских рублей.