

**AS "Latvijas Krājbanka"
2007. gada 1. ceturkšņa
pārskats**

Saturs

	Lappuse
Bankas Padome un Valde	3
Konsolidācijas grupas sastāvs	4
Bilances pārskats	5
Peļņas vai zaudējumu aprēķins	6
Darbības rādītāji	7
Informācija par akcionāriem un kapitālu	8
Attīstības stratēģijas pamatnostādnes 2006-2008 gadam	9
Risku vadība	12
Piešķirtie reitingi	14
Bankas struktūra	16

Bankas Padome un Valde

Bankas Padomes sastāvs 2007. gada 31. martā:

<i>Vārds, uzvārds</i>	<i>Amats</i>	<i>Ievēlēšanas / atkārtotas ievēlēšanas datums</i>
		28/10/2005 / 29/09/2006/ 23/03/2007
Raimondas Baranauskas	Padomes priekšsēdētājs	28/10/2005 / 29/09/2006 23/03/2007
Aleksandrs Antonovs	Padomes priekšsēdētāja vietnieks	29/09/2006 23/03/2007
Michael Duncan Chartres	Padomes loceklis	23/03/2007
Dmitrijs Jakovļevs	Padomes loceklis	23/03/2007
		28/10/2005 / 29/09/2006/ 23/03/2007
Naglis Stancikas	Padomes loceklis	28/10/2005 / 29/09/2006 23/03/2007
Oļegs Suhorukovs	Padomes loceklis	29/09/2006 23/03/2007
Žoržas Šarafanovičius	Padomes loceklis	23/03/2007

AS "Latvijas Krājbanka" akcionāru sapulce š.g. 23.martā pieņēma lēmumu palielināt Padomes locekļu skaitu līdz septiņiem, līdz ar ko akcionāru sapulcē tika pārvēlēta visa sabiedrības padome. Visi iepriekšējie padomes locekļi, izņemot Veroniku Doļenko, tika atkārtoti ievēlēti AS "Latvijas Krājbanka" padomē, vienlaikus par padomes locekļiem tika ievēlēti arī Michael Duncan Chartres, Dmitrijs Jakovļevs un Žoržas Šarafanovičius. Citas izmaiņas AS "Latvijas Krājbanka" Padomes sastāvā kopš 2007. gada 1. janvāra līdz finanšu pārskatu publicēšanas dienai nav notikušas.

Bankas Valdes sastāvs 2007. gada 31. martā:

<i>Vārds, uzvārds</i>	<i>Amats</i>	<i>Ievēlēšanas / atkārtotas ievēlēšanas datums</i>
Mārtiņš Bondars	Valdes priekšsēdētājs/ prezidents	03/07/2006
Dzintars Pelcbergs	Valdes priekšsēdētāja pirmais vietnieks/ pirmais viceprezidents	02/01/2006
Svetlana Ovčiņņikova	Valdes loceklis	19/06/2006
Andrejs Surmačs	Valdes loceklis	28/10/2005
Ēvalds Trukšans	Valdes loceklis	27/12/2005
Jānis Tukāns	Valdes loceklis	13/04/2006

Izmaiņas AS "Latvijas Krājbanka" valdes sastāvā kopš 2007. gada 1. janvāra līdz finanšu pārskatu publicēšanas dienai.

**Konsolidācijas grupas sastāvs
2007. gada 31.martā**

Nr.p.k.	Komerksabiedrības nosaukums, reģistrācijas Nr.	Reģistrācijas vietas kods, reģistrācijas adrese	Komerksabiedrības darbības veids*	Daļa pamatkapitālā (%)	Balstisību daļa komersabiedrībā	Pamatojums iekļaušanai grupā**
1.	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Astra Krājfondi", Reg. Nr. 40003605043	LV, Rīga, Jēkaba iela 2	ISA	100	100	MS
2.	Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "LKB Asset Management" Reg.Nr. 40003818124	LV, Rīga, Jēkaba iela 2	ISA	100	100	MS
3.	SIA "Krājinvestīcijas" Reg.Nr. 40003687374	LV, Rīga, Jēkaba iela 2	CKS	100	100	MS
4.	SIA "LKB līzings" Reg. Nr. 40003887450	LV, Rīga, Jēkaba iela 2	CFI	100	100	MS

* BNK -banka. APS - apdrošināšanas sabiedrība, ISA - ieguldījumu sabiedrība, PFO - pensijas fonds, CFI - cita finanšu iestāde, FPS - finanšu pārvaldītājsabiedrība, CKS - cita komerksabiedrība.

** - MS - meitas sabiedrība, KS - kopsabiedrība, MAS - mātes sabiedrība.

Bilances pārskats
2007. gada 31. marts

Pozīcijas nosaukums	Pārskata periods (neauditēts)	Pārskata periods (neauditēts)	Iepriekšējais pārskata gads (auditēts)	Iepriekšējais pārskata gads (auditēts)
	Grupa	Banka	Grupa	Banka
LVL'000				
Kase un prasības uz pieprasījumu pret centrālajām bankām	51 597	51 597	69 659	69 659
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	26 350	26 350	16 061	16 061
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	1 277	739	0	0
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	34 325	34 863	17 577	17 577
Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi	0	0	0	0
Kredīti un debitoru parādi	252 637	252 762	274 452	274 592
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	14 503	14 503	14 495	14 495
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	497	497	406	406
Pamatlīdzekļi	11 507	11 475	10 389	10 359
Nemateriālie aktīvi	868	748	906	786
Ieguldījumi radniecīgo un asociēto uzņēmumu pamatkapitālā	0	606	0	486
Nodokļu aktīvi	659	830	675	675
Pārējie aktīvi	9 333	9 142	514	481
Kopā aktīvi	403 553	404 112	405 134	405 577
Saistības pret centrālajām bankām				
Saistības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6 361	6 361	7 150	7 150
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības	247	247	254	254
Amortizētajā iegādes vērtībā vērtētās finanšu saistības	364 901	365 354	373 059	373 461
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	283	283	1 277	1 277
Uzkrājumi	685	680	0	0
Nodokļu saistības	1 680	1 672	1 473	1 473
Pārējās saistības	4 375	4 367	416	398
Kopā saistības	378 532	378 964	383 629	384 013
Kapitāls un rezerves	25 021	25 148	21 505	21 564
Kopā kapitāls un rezerves un saistības	403 553	404 112	405 134	405 577
Ārpusbilances posteņi				
Iespējamās saistības	1 746	1 746	1 713	1 713
Ārpusbilances saistības pret klientiem	16 801	16 801	38 706	38 706

Peļņas vai zaudējumu aprēķins
2007. gada 31.martā

Pozīcijas nosaukums	Pārskata periodā (neauditēts)	Pārskata periodā (neauditēts)	Iepriekšējā pārskata gada atbilstošajā periodā (neauditēts)	Iepriekšējā pārskata gada atbilstošajā periodā (neauditēts)
LVL '000				
	Grupa	Banka	Grupa	Banka
Procentu ienākumi	5 603	5 627	3 419	3 419
Procentu izdevumi	(2 824)	(2 827)	(1 317)	(1 320)
Dividenžu ienākumi	0	0	0	0
Komisijas naudas ienākumi	2 006	1 991	1 629	1 622
Komisijas naudas izdevumi	(441)	(440)	(336)	(335)
Neto peļņa/zaudējumi no klasificētiem kā patiesajā vērtībā vērtētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(71)	(71)	103	106
Ārvalstu valūtu tirdzniecības un pārvērtēšanas peļņa/zaudējumi	410	410	302	302
Īpašuma, iekārtu un aprīkojuma, ieguldījumu īpašuma un nemateriālo aktīvu atzīšanas pārtraukšanas peļņa/zaudējumi	(3)	(3)	0	0
Pārējie ienākumi	223	222	251	251
Pārējie izdevumi	(85)	(64)	(50)	(50)
Administratīvie izdevumi	(3 459)	(3 418)	(2 697)	(2 664)
Nolietojums	(445)	(445)	(446)	(445)
Uzkrājumu nedrošiem parādiem veidošanas rezultāts	(218)	(218)	(73)	(73)
Pārskata perioda peļņa/zaudējumi	696	764	785	813

Darbības rādītāji
2007. gada 31. marts

Pozīcijas nosaukums	Pārskata periods (neauditēts)	Iepriekšējais pārskata gads (auditēts, koriģēts)
Kapitāla atdeve (ROE) (%)	13,60	19,57
Aktīvu atdeve (ROA) (%)	0,75	1,31

Informācija par akcionāriem un kapitālu

	Akcionāru balsu skaits
AB "Banka SNORAS"	7 545 442
AS "West Investment"-	868 286
Gemini Investment Fund Ltd	772 695
Pārējie	719989
Kopā Balstiesīgās akcijas	9906412
Akcijas bez balstiesībām	2834
Kopā	9909246

	% no kopējā kapitāla
AB "Banka SNORAS"	76.14 %
AS "West Investment"-	8.77 %
Gemini Investment Fund Ltd	7.80 %
Pārējie	7.29 %
Kopā	100%

AS "Latvijas Krājbanka" akciju nominālvērtība – 1 LVL.

Attīstības stratēģijas pamatnostādnes 2006.-2008.gadam

Bankas misija

2006. gadu Latvijas Krājbanka uzsāka ar savā attīstības vēsturē visskaidrāk definētajiem mērķiem un uzdevumiem, kā arī akcionāru pamatnostādnēm. Pirmo reizi pēc Bankas privatizācijas procesa, 2005. gada otrajā pusē Bankai ir skaidri definēts vairākumakcionārs – KONVERSgrupā ietilpstošā SNORAS banka un skaidri definēta Bankas piederība grupai.

Skaidri pozicionēts akcionārs dod iespēju Bankai skaidri definēt arī savus stratēģiskos pamatmērķus tuvākajiem (2006.-2008. gadiem):

Latvijas Krājbanka ir un būs universāla tīkla komercbanka, kura nodrošina pilna spektra pakalpojumus Latvijas fiziskajām un juridiskajām personām, kā arī izmantojot KONVERS finansu grupas un SNORAS bankas starptautiskos sakarus, pieredzi un Latvijas, kā nākotnes starptautiska finansu centra priekšrocības, attīstīs arī kvalificētu, starptautiskajām prasībām atbilstošu nerezidentu klientu apkalpošanu.

Atbilstoši Bankas misijai nākamajiem trim gadiem tiek izvirzītas arī vispārējās stratēģiskās attīstības pamatnostādnes.

Ņemot vērā izvirzīto pamatuzdevumu, pārorientēt Banku uz pakāpenisku iepriekšzaudēto tirgus pozīciju atgūšanu, 2006. gads ir vērsts uz esošās situācijas un iespēju apzināšanu, kas būs pamatā Bankas kopējās stratēģijas izstrādei 2007. - 2011. gadiem, pamatnostādnes definē Bankas pozicionēšanos stratēģisko mērķu un uzdevumu kontekstā.

Bankas vispārējie stratēģiskās pamatnostādnes

1. Kapitāla palielināšana un kapitalizācijas rādītāju uzlabošana -
 - 1.1. Bankas pašu kapitāla palielināšana vairāk nekā 2,5 reizes, 2008. gada beigās sasniedzot vismaz 50 miljonus LVL apjomu (*TAKTIKA – emitējot papildus akcijas, kas tiek izplatītas esošo akcionāru vidū un uz nesadalītās peļņas rēķina*)
2. Organizatoriskā struktūra un personāla politika –
 - 2.1. Bankas organiskās struktūras optimizēšana un sakārtošana
 - 2.1.1. motivējošas un caurspīdīgas finansu struktūras nodrošināšanai,
 - 2.1.2. optimālas kredītrisku operāciju un kontroles pārvaldes nodrošināšanai,
 - 2.1.3. pelnošo un atbalstošo struktūrvienību definēšanai un mijiedarbības nodrošināšanai,
 - 2.1.4. administratīvi saimnieciskos izdevumu optimizēšana, turpinot nodalīt klientu apkalpošanu un pārdošanu no atbalstošām funkcijām, kuras tiks centralizētas un pelnošajām struktūrvienībām tiks sniegtas kā pakalpojumi,
 - 2.2. lēmumu pieņemšanas decentralizācija uz struktūrvienību vadītājiem un to atbildības paaugstināšana,
 - 2.3. personāla politika,
 - 2.3.1. lojalitātes un motivēšanas sistēmu attīstība,
 - 2.3.2. regulārs, tirgum atbilstošs atalgojuma pieaugums, uzsvāru liekot uz atalgojuma mainīgās daļas pieauguma piesaisti darba kvalitātei un rezultātiem,
 - 2.3.3. Centralizācijas procesu rezultātā, uz atbalstošo struktūrvienību darbinieku rēķina tiks samazināts pārdošanā un klientu apkalpošanā tieši neiesaistīto darbinieku un vadītāju skaits,
 - 2.3.4. Cilvēku resursu skaitu tīkla struktūrās noteiks KAC darbības efektivitātes rādītāji, kā arī Bankas tīkla attīstības koncepcija,
 - 2.3.5. Bankas motivācijas programmās bez monetārajiem motivēšanas instrumentiem, saglabāsies un tiks attīstīti arī nemonetārie motivācijas instrumenti, īpaši attīstot vidēja un ilgtermiņa motivācijas shēmas (dzīvības apdrošināšana, pusgada un gada prēmijas, tai skaitā uzkrājošās).
3. Risku politika un risku kontrole – risku pārvaldīšanas prioritātīvā loma, it īpaši –
 - 3.1. valstu,
 - 3.2. finansu instrumentu,
 - 3.3. kredītrisku,
 - 3.4. operacionālo risku pārvaldīšanas jomā.
4. Vadības informācijas sistēmu attīstība –
 - 4.1. jaunas operacionālās sistēmas FORPOST ieviešana,
 - 4.2. budžetēšanas, budžeta administrēšanas saimnieciski administratīvo operāciju uzskaites procesu detalizācija un automatizācija (administratīvi saimniecisko procesu uzskaites sistēmas izvēle un ieviešana,
 - 4.3. Bankas, to struktūrvienību un produktu rentabilitātes un efektivitātes analītiskā rīka izvēle un ieviešana (iespējams MICROSTRATEGY vai analogs),
 - 4.4. Finansiālās darbības un saimniecisko procesu efektivitātes kontrolē iesaistīt ne tikai attiecīgās atbalstošās pārvaldes un Bankas vadību, bet arī visu struktūrvienību vadītājus.
5. Investīciju politika –
 - 5.1. Latvijas valsts, banku un korporatīvie vērtspapīri,
 - 5.2. reitingotu investīciju fondu pārvaldītāju fondu daļas,
 - 5.3. A zonas valstu valsts un korporatīvie vērtspapīri, kuru reitingi nav zemāki par BBB-/Baa3,
 - 5.4. citu valstu valsts vai korporatīvie vērtspapīri, kuru reitingi nav zemāki par BBB-/Baa3, ievērojot maksimālu piesardzības principu un apstiprinot limitus katram emitentam atsevišķi, ņemot vērā pieņemtos kopējos limitus uz konkrēto emitenta valsti.
6. Resursu bāzes un kreditēšanas attīstība –
 - 6.1. Balstoties uz kapitāla bāzes attīstību, klientu skaita plānoto pieaugumu un dažādu noguldījumu produktu attīstību, nākamo trīs gadu laikā Banka plāno palielināt kredītportfeli līdz 307 miljoniem LVL,
 - 6.1.1. aktivizējot uzņēmējdarbības kreditēšanu juridisko un fizisko personu vidū,
 - 6.1.2. proporcionāli attīstot pārējos kreditēšanas veidus,
 - 6.1.3. dinamiski agresīva resursu bāzes palielināšanas politika, palielināt Bankas piesaistīto klientu noguldījumu apjomu līdz 408 miljoniem LVL,

- 6.1.4. saistības pret bankām līdz 32 miljoniem LVL,
- 6.1.5. Bankas hipotekāro vērtspapīru emisija un izvietošana vismaz 27 miljonu LVL apmērā,
- 6.1.6. Bankas eirobondu emisijas sagatavošana,
- 6.2. resursu piesaistīšanas instrumenti,
 - 6.2.1. optimizējot un paplašinot Bankas tīklu Latvijā,
 - 6.2.2. aktivizējot korporatīvo klientu piesaisti, tai skaitā paplašinot biznesa kreditēšanas apjomus,
 - 6.2.3. aktivizējos sadarbību ar starptautiskajām finansu institūcijām finansējuma piesaistīšanā.
- 7. Pārējo produktu attīstība –
 - 7.1. tīkla produktu attīstība,
 - 7.2. Individuālo produktu izstrāde un attīstīšana, kas piemērota VIP un individuālās apkalpošanas sfērā
 - 7.3. produktu grupu cross selling produktu pakešu izstrāde,
 - 7.4. Bankai rentabla produktu vai produktu grupu cenu politika (anti depinga politika).
- 8. Klientu politika –
 - 8.1. Mērķa tirgi,
 - 8.1.1. Latvija,
 - 8.1.2. Baltija,
 - 8.1.3. ES un sadarbībā ar finansu grupu arī Krievija (pielietojot piesardzības un iestrādātās KYC un AML pieredzes labākās pielietošanas politiku),
 - 8.2. Mērķa klients,
 - 8.2.1. Latvijas rezidenti,
 - 8.2.1.1. fiziskās personas,
 - 8.2.1.2. juridiskās personas,
 - 8.2.1.2.1. mazie un vidējie uzņēmumi,
 - 8.2.1.2.2. izmantojot finansu grupas kreditēšanas iespējas arī lielie uzņēmumi,
 - 8.2.1.3. Baltija un ES fiziskās un juridiskās personas,
 - 8.2.1.4. Saņemot finansu grupas papildus compliance un analītisko atbalstu – finansu grupas dalībnieku valstu rezidenti fiziskās un juridiskās.
- 9. Bankas tīkla un pārdošanas kanālu attīstības politika –
 - 9.1. esošā KAC tīkla optimizēšana, izmantojot Minibanku iespējas mazākaktīvās vietās,
 - 9.2. tīkla paplašināšana Latvijā, izmantojot Minibanku attīstības projektu,
 - 9.3. ENS kanālu un instrumentu attīstība.
- 10. Starptautiskās attīstības politika –
 - 10.1. atbilstoši bankas biznesa attīstības pieprasījumam,
 - 10.2. sadarbībā ar finansu grupu, īstenojot kopējus attīstības projektus.
- 11. Bankas operacionālo sistēmu un informācijas tehnoloģiju attīstība un uzturēšana –
 - 11.1. Bankas operacionālās sistēmās maiņa (migrācija uz FORPOST),
 - 11.2. papildus VIS instrumentu ieviešana,
 - 11.3. IT tehnoloģiju atbalsts IT un operacionālo risku pārvaldīšanai un minimizēšanai,
 - 11.4. ENS attīstība.
- 12. Materiāli tehniskās infrastruktūras attīstības un uzturēšanas politika –
 - 12.1. nekustamā īpašuma politika,
 - 12.1.1. nekustamo īpašumu saglabāšana Bankas vai finansu grupas īpašumā,
 - 12.1.2. īpašumu izmantošanas (īrēšana un izīrēšana) optimizēšana,
 - 12.2. materiāli ietilpīgo atbalsta funkciju pārcelšanas uz ārpalpojumiem izvērtēšana.
- 13. Bankas tēla veidošana –
 - 13.1. Bankas zīmola aktualizēšana - vienotas krāsu un vizuālās valodas definēšana,
 - 13.2. Bankas tīkla struktūrvienību vizuālā tēla aktualizēšana,
 - 13.3. Līdzdalība sabiedriskajā dzīvē un labdarība (tēla veidošana gan valsts, gan reģionālajā griezumā) -
 - 13.3.1. tieša labdarība,
 - 13.3.2. līdzdalība organizētajos pasākumos – Bankas sociālās aktivitātes apliecināšana.

Risku vadība

Banka ir izstrādājusi sistēmu galveno finanšu risku identificēšanai, uzraudzīšanai un vadīšanai, ko ir apstiprinājusi Bankas Valde un Padome. Šīs sistēmas uzraudzības un vadības funkcijas pilda Aktīvu - Pasīvu Vadības Komiteja. Risku vadības sistēmas ietvaros ir izstrādāti un apstiprināti šādi darbības virzieni:

- Riska darījumu kontroles politika;
- Likviditātes pārvaldīšanas politika;
- Kredītpolitika;
- Procentu likmju riska pārvaldīšanas politika;
- Ieguldījumu politika;
- Ārvalstu valūtas riska pārvaldīšanas politika;
- Valsts riska pārvaldīšanas politika.

Kredītrisks

Banka ir pakļauta kredītriskam tās tirdzniecības, kredītēšanas un investīciju darbību ietvaros, kā arī gadījumos, kad tā darbojas kā starpnieks klientu vārdā vai arī izsniedzot garantijas trešajām pusēm. Kredītrisks, kas ir saistīts ar tirdzniecības un ieguldījumu darbību, tiek pārvaldīts Bankas tirdzniecības riska pārvaldīšanas procedūru ietvaros.

Risks, kuram pakļauta Banka gadījumā, ja partneri, ar ko Banka ir noslēgusi atvasināto un citu finanšu instrumentu līgumus, varētu nepildīt savas līgumsaistības, tiek pārvaldīts Bankas ikdienas darbā. Lai pārvaldītu atvasināto finanšu instrumentu kredītrisku, Banka sadarbojas ar partneriem, kuriem ir labs kredītvērtējums. Bankas kredītpolitikā ir definētas Bankas prasības kredītriska nodrošinājumam.

Banka ir pakļauta kredītriskam galvenokārt kredītēšanas darbības rezultātā. Kredītriska apjoms ir atspoguļots aktīvu bilances vērtībā. Tomēr Banka ir pakļauta kredītriskam arī saistībā ar citiem Bankas produktiem, ieskaitot atvasinātos instrumentus un ieguldījumus parāda vērtspapīros. Apjoms, par kādu Banka ir pakļauta kredītriskam attiecībā uz šiem produktiem, atspoguļots to atlikušo vērtību bilancē. Papildus tam, Banka ir pakļauta ārpusbilances kredītriskam, kas rodas no saistībām izsniegt papildu kredītus un izsniegtajām garantijām.

Banka pārvalda kredītrisku, nosakot ierobežojumus riska darījuma apjomiem attiecībā uz vienu Aizņēmēju, Aizņēmēju grupu, tautsaimniecības nozari vai valsti. Kredītpolitika nosaka kredītrisku ierobežojošā faktora – nodrošinājuma veidus, definē pamatprincipus nodrošinājuma novērtēšanai un pietiekamībai, nosaka kredīta produktu maksimālo izmantošanas termiņu, kredītu piešķiršanas, noformēšanas un uzraudzīšanas kārtību. Valde apstiprina kredītrisku ierobežojošos limitus ne retāk kā reizi gadā.

Banka galvenokārt ir iesaistīta klientu rezidentu – privātpersonu un mazo un vidējo uzņēmumu kredītēšanā.

Likviditātes risks

Banka veic likviditātes vadību ar mērķi nodrošināt pastāvīgu resursu pieejamību, lai savlaicīgi izpildītu visas naudas plūsmas saistības. Bankas likviditātes politiku ir izskatījusi un apstiprinājusi Bankas Valde.

Likviditātes risks pakļauts Bankas aktivitāšu pamata finansēšanai un posteņu pārvaldībai. Tajā ietilpst gan risks par nespēju ieguldīt aktīvus ar atbilstošu termiņu un atbilstošā apmērā, gan risks par nespēju realizēt aktīvu par saprātīgu cenu un piemērotā laika posmā.

Līdzekļi tiek piesaistīti, izmantojot noguldījumus, pakārtotās saistības un pamatkapitālu. Banka tiecas saglabāt līdzsvaru starp finansējuma nepārtrauktību un elastīgumu, izmantojot dažādu saistību atmaksas termiņus. Banka nepārtraukti vērtē likviditātes riskus, nosakot un kontrolējot finansējumu izmaiņas, kas nepieciešamas, lai sasniegtu Bankas mērķus.

Papildus tam, Bankai uztur likvīdo aktīvu portfeli, kas ir daļa no tās likviditātes riska vadības stratēģijas.

Tirgus risks

Tirgus risks ir finanšu risks, kas saistīts ar Emitenta aktīvu un pasīvu nākotnes tirgus vērtību, mainoties procentu likmēm, valūtas kursiem, preču un akciju cenām. Emitenta darbību var apdraudēt procentu likmju un valūtu kursu izmaiņas. Šādu svārstību rezultātā ienākumi var palielināties un var arī samazināties. Svārstību ietekmes ierobežojumus nosaka Bankas "Ārvalstu valūtas riska pārvaldīšanas politika" un "Procentu likmes riska pārvaldīšanas politika". Risku ierobežojošie limiti tiek regulāri pārskatīti.

Bankas atkarību no procentu likmju izmaiņām ikdienā pārvalda Bankas Investīciju pārvalde un regulāri kontrolē Bankas Risku vadības pārvalde, izmantojot no procentu likmju izmaiņām atkarīgo aktīvu un pasīvu pārcenošanas termiņu nesakrītības analīzes metodi (GAP).

Bankas valde nosaka klientu kredītu un noguldījumu pamatlikmes, kā arī nosaka galvenos principus, veidojot Bankas investīciju portfeli.

Bankas "Ārvalstu valūtas riska pārvaldīšanas politika" nosaka atvērto pozīciju lielumus atsevišķām valūtām un kopējo atvērto pozīciju. Bankas Investīciju pārvalde nodrošina Bankas darbību atļauto atvērto valūtas pozīciju limitos, Risku vadības pārvalde kontrolē minētajā politikā noteikto limitu ievērošanu.

Nepieciešamības gadījumā Bankas atkarība no tirgus riska tiek samazināta ar atvasināto finanšu instrumentu palīdzību.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Bankas izmantotie atvasinātie finanšu instrumenti ietver nākotnes valūtas maiņas un valūtas mijmaiņas līgumus, kuru vērtība mainās līdz ar ārvalstu valūtas kursu vai procenta likmju izmaiņām. Šajos darījumos Banka ir pakļauta kredītriskam, kas rodas no iespējas, kad kāda no darījumā iesaistītajām pusēm atsakās izpildīt savas saistības, kā arī tirgus riskam, ka līguma vērtība samazināsies nelabvēlīgas procentu likmju izmaiņas rezultātā.

Piešķirtie reitingi

Krājbankai reitingus ir piešķirušas trīs no pasaules vadošajām reitingu aģentūrām *Fitch Ratings*, *Moody's Investors Services* un *Standard&Poor's*

Fitch Ratings piešķirtie reitingi

Reitingu aģentūra *Fitch Ratings* Krājbankai ir piešķirusi reitingus (apstiprināti 2006.gada 18.septembrī):

– ilgtermiņa saistībām ārvalstu valūtā	B+
– īstermiņa saistībām ārvalstu valūtā	B
– attīstības prognoze	Stabila
– individuālais reitings	D
– atbalsta reitings	4

Ietekmējošie riski

– valsts ilgtermiņa reitings saistībām ārvalstu valūtā	A-
– valsts ilgtermiņa reitings saistībām nacionālajā valūtā	A
– valsts kredītreitingu "griesti"	AA-
– Attīstības prognoze	Stabila

Reitinga pamatojums

Krājbankai piešķirtie reitingi atspoguļo bankas salīdzinoši nelielo lomu Latvijas banku sistēmā, vidēju rentabilitātes līmeni, kas tomēr pieaug, un riskus, kas saistīti ar straujo kredītēšanas pieaugumu, tostarp bankai jaunos reģionos. Bankas kapitalizācija ir novērtēta kā zema un likviditātei ir tendence samazināties.

2005. gada septembrī būtisku daļu Krājbankas kapitāla daļu iegādājās *Bankas Snoras* (Lietuva) (reitings "BB-", reitinga prognoze – negatīva). *Bankas Snoras* kontrolē *Conversbank CJSC* (Krievija), kuras reitings ir "CCC+". Divu Baltijas reģiona banku iegāde ir *Conversbank CJSC* stratēģijas sastāvdaļa, paplašinot darbību ārpus Krievijas robežām - ES valstīs.

2005. gada beigās Krājbankas aktīvu apjoms veidoja tikai 2,2% no Latvijas banku aktīvu kopapjoma, tajā pašā laikā bankai bija plašākais klientu apkalpošanas centru tīkls valstī. Krājbankas stratēģija ir balstīta uz tīkla saglabāšanu, īpaši paplašinot privātpersonu kredītēšanu. Banka joprojām realizē šo stratēģiju. Papildus tam, banka vēlas to paplašināt Krievijā un NVS valstīs gan kredītēšanā, gan resursu piesaistīšanā. Lai realizētu šo mērķi, Krājbanka ir paredzējusi izmantot *Conversbank CJSC* pieredzi darbībai šajā reģionā.

Bankas rentabilitāti uzlaboja kredītu portfeļa palielināšanās, tomēr bankas izmaksas saglabājas salīdzinoši augstā līmenī. Bankai nepieciešama izaugsme, lai uzlabotu rentabilitāti, savukārt Latvijas straujā ekonomiskā izaugsme var nodrošināt atbalstu bankas attīstībai. Saistībā ar kredītēšanas apjomu pieaugumu pastāv risks, ka palielināsies bankas izdevumi rezervju veidošanai, lai gan pašlaik šāda problēma vēl nav radusies.

Kredītu portfeļa rādītāji ir salīdzinoši labi un slikto kredītu rezervju nodrošinājums ir pietiekams. Turgus risks ir salīdzinoši mazs.

Kredītu portfeļa palielināšana rada tendenci samazināties likviditātei. Bankas kapitalizācija ir novērtēta kā zema.

Atbalsta iespējas

Bankai piešķirtais atbalsta reitings atspoguļo ierobežoto atbalstu, kādu nepieciešamības gadījumā banka varētu saņemt no tās lielākās īpašnieces *Bankas Snoras*.

Reitinga perspektīvas un galvenie to ietekmējošie faktori

Krājbankas reitingiem prognoze ir stabila. Ja pamatkapitāls netiks palielināts pietiekami un savlaicīgi, lai nodrošinātu bankas izaugsmi, bankas reitinga prognoze var mainīties uz negatīvu. Arī Bankas ieguldījumu apjoma pieaugums Krievijā un NVS valstīs varētu negatīvi ietekmēt bankas reitingu.

Bankas reitinga paaugstināšanai ir nepieciešams paaugstināt kapitalizācijas līmeni, kā arī sekmēt bankas aktīvu izaugsmi.

Minētā informācija publicēta *Fitch Ratings* interneta mājas lapā www.fitchratings.com.

Moody's Investors Service piešķirtie reitingi

Reitingu aģentūra *Moody's Investors Service* Krājbankai ir piešķīrusi reitingus (paaugstināti 2007.gada 24.februārī):

□ ilgtermiņa noguldījumu reitings	Ba2 (paaugstināts no Ba3)
□ īstermiņa noguldījumu reitings	Not Prime
□ finansiālās stabilitātes reitings	D-
□ attīstības prognoze	Stabila

Saistībā ar jaunas reitingu aprēķināšanas metodoloģijas ieviešanu starptautiskā reitingu aģentūra *Moody's Investors Service* ir paaugstinājusi "Latvijas Krājbankas" kredītreitingus.

"Latvijas Krājbankai" piešķirtie reitingi ilgtermiņa depozītiem ārvalstu valūtā un nacionālajā valūtā paaugstināti no Ba3 līdz Ba2.

Moody's norāda, ka jaunā metodoloģija (joint default analysis, JDA methodology) ļauj izvērtēt banku finansiālo stabilitāti, neņemot vērā ārējo atbalstu, kādu tās varētu saņemt no saviem īpašniekiem.

Minētā informācija publicēta *Moody's Investors Service* interneta mājas lapā www.moody's.com

Standard&Poor's piešķirtie reitingi

Reitingu aģentūra *Standard&Poor's* Krājbankai ir piešķīrusi reitingus (noteikti 2007.gada 13.martā):

□ ilgtermiņa noguldījumu reitings	B
□ īstermiņa noguldījumu reitings	B
□ attīstības prognoze	Stabila

Starptautiskā reitingu aģentūra *Standard & Poor's* noteikusi Latvijas Krājbankas ilgtermiņa reitingu "B" un īstermiņa kredītreitingu "B". Bankas attīstības perspektīvas novērtētas kā stabilas.

Reitingu aģentūras paziņojumā atzinīgi novērtēts Latvijas Krājbankas plašais klientu apkalpošanas centru tīkls, atpazīstamība, laba resursu bāze un likviditāte, kā arī inovatīva bankas produktu un pakalpojumu pārdošanas stratēģija un arvien jauni uzlabojumi risku vadībā.

Savā ziņojumā *Standard & Poor's* arī norāda, ka Krājbanka spērusi vairākus pozitīvus soļus kopš bankas vadības nomaiņas 2005. gadā. Aģentūra pozitīvi novērtējusi arī bankas jaunās vadības īstenoto izaugsmes stratēģiju.

AS "LATVIJAS KRĀJBANKA"
 ORGANIZATORISKĀ STRUKTŪRA
 (spēkā ar 15.05.2007.)



