

ООО КБ «Кредит Экспресс»

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

### К ГОДОВОМУ БУХГАЛТЕРСКОМУ ОТЧЕТУ

2015 г.

Настоящая пояснительная записка к годовому отчету ООО КБ «Кредит Экспресс» за 2015год составлена в соответствии с Указанием Банка России от 12.11.2009г. №2332-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный Банк Российской Федерации» с изменениями и дополнениями и Указанием Банка России от 04.09.2013 года № 3054-У «О порядке составления кредитными организациями годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности»

Данные годового отчета за 2015год отражают фактическое наличие имущества, обязательства и требований Банка по состоянию на 01.01.2016года.

#### Существенная информация о кредитной организации.

Общество с ограниченной ответственностью Коммерческий Банк «Кредит Экспресс» начал свою деятельность с момента открытия корреспондентского счета с мая 1995 г. в форме акционерного банка. В 1999 году банк изменил организационно - правовую форму и преобразовался в общество с ограниченной ответственностью Коммерческий банк «Кредит Экспресс». С 8 сентября 2011года изменилось полное наименование Общество с ограниченной ответственностью коммерческий Банк «КредитЭкспрессБанк» и сокращенное - ООО КБ «Кредэксбанк», а с 4 июля 2013года изменилось полное наименование банка - Общество с ограниченной ответственностью коммерческий Банк «Кредит Экспресс»;

Сокращенное - ООО КБ «Кредит Экспресс».

Банк зарегистрирован 26.12.1994года;

Регистрационный номер 3186 Центральный банк Российской Федерации;

ОГРН 1026100007119, Идентификационный номер налогоплательщика6165032005, КПП 616401001

Инспекция Федеральной налоговой службы по Ленинскому району г.Ростова-на-Дону;

Банковский идентификационный код (БИК) 046015961;

Корреспондентский счет № 30101810600000000961 в Отделении по Ростовской области Южного главного управления Банка России.

Банк является участником Государственной Системы Страхования Вкладов России свидетельство от 21 марта 2005 года № 823 государственной корпорации «Агенство по страхованию вкладов», что означает, что банк удовлетворяет соответствующим требованиям финансовой стабильности, а вклады в банке гарантированы государством.

Местонахождение Банка – 344002, г. Ростов-на-Дону, ул.М.Горького, 92/63.

Адрес электронной почты:

[krdt@credexbank.ru](mailto:krdt@credexbank.ru)

Адрес страницы в сети Интернет:

<http://credekbank.ru>.

#### Информация о направлениях деятельности

ООО КБ «Кредит Экспресс» осуществляет следующие банковские операции со средствами в рублях пи иностранной валюте:

привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);

размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств физических и юридических лиц от своего имени и за свой счет;

открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;

осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц;

купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;  
выдача банковских гарантий;  
осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов);  
предоставление в аренду физическим лицам сейфов для хранения документов и ценностей.

Банк вправе осуществлять выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и другие операции с ценными бумагами, выполняющими функции платежного документа с ценными бумагами.

Банк является членом международной платежной системы «Мастер Кард» и платежная система Hendi Bank, проводит эмиссию и обслуживание пластиковых карт указанной системы, оказывает услуги по ускоренному переводу денежных средств (рубли, доллары США, Евро) по системе «Юнистрим», «Вестерн Юнион», а также работает в банке платежная система CyberPlat («КиберПлат»), в режиме реального времени и обеспечивает минимальный документооборот.

Приоритетным для банка сегментом по привлечению являются физические лица Ростова-на-Дону, Ростовской области, Москвы, Московской области, Вологодская область, город Чернигов и других регионов России для которых разработана продуктовая линейка вкладов, учитывающая самые разные потребности. Период размещения депозитов в банке начинается от 1 месяца, максимум – до 36 (у клиента есть также возможность самостоятельно выбрать срок размещения), минимальная сумма вклада составляет 10 тыс. рублей (0,2 тыс. долларов или евро), процентные ставки достигают 12% годовых в рублях РФ (5,5% в инвалюте). Процентный доход перечисляется на счёт до востребования вкладчика. Основные виды депозитов имеют опцию пополнения, некоторые допускают частичное уменьшение суммы.

Важным направлением деятельности банка «Кредит Экспресс» в Ростове-на-Дону и Москве является предоставление финансирования (в виде кредита или кредитной линии) для клиентов, физических и юридических лиц. Целью получения кредитных средств могут быть потребительские потребности или пополнение оборотных средств. Срок кредитования составляет до 36 месяцев, но возможно его увеличение до 10 лет при предоставлении в залог недвижимости. Максимальная сумма – до 100 млн. рублей РФ. Обеспечением, страхование которого обязательно, могут выступать транспортные средства, жилая (свободная в данный момент от жильцов) или нежилая недвижимость, земельные участки, действующий бизнес, векселя банка «Кредит Экспресс», а также имущество третьих лиц. График погашения основной суммы кредита определяется совместно с заёмщиком и зависит от особенностей его бизнеса или финансового положения, погашение процентов оговаривается в договоре - ежемесячно. Процентная ставка определяется индивидуально в зависимости от кредитной истории и кредитоспособности заёмщика, качества залога, срока кредитования, и других факторов. За срочное рассмотрение кредита физическим лицам по согласию клиента взимается единовременная комиссия от 0,1% до 2% от суммы кредита, но не менее 1 тыс. руб., за открытие ссудного счета юридическому лицу - от 0,1% до 2% от суммы кредита, но не менее 5 тыс. руб.

Банком соблюдаются требования Банка России, необходимые для обеспечения коэффициента достаточности капитала размер уставного - 402млн. рублей, соотношение капитала и активов поддерживаются на уровне выше обязательного минимума. Банку «Кредит Экспресс» присвоен международный рейтинг «Стабильный».

Величина уставного капитала на 01.01.2016г. составила 402 млн. рублей, что оказывает существенное влияние на финансовую устойчивость кредитной организации, увеличение оборотов, рост доходов и прибыли.

В течение 2015года произошло увеличение уставного капитала - он составил 402млн. руб., участниками Банка являются 15 физических лиц и 1 юридическое лицо. Дивиденды участникам не выплачивались.

#### Информация о подразделениях ООО КБ «Кредит Экспресс»

По состоянию на 01.01.2016г. Банк имеет сеть структурных подразделений:  
Филиал «Московский» ООО КБ Кредит Экспресс» - город Москва.

- 1.Дополнительный офис «Мытищинский» - город Мытищи проспект Олимпийский, д.42;
- 2.Дополнительный офис «Профсоюзный» - город Москва, ул. Профсоюзная, д.93А;
- 3.Дополнительный офис «Пресненский» - город Москва, ул. Большая Декабрьская, д.3, корпус1;
- 4.Дополнительный офис «Семеновский» - город Москва, ул.Щербаковская, д.3;
- 5.Дополнительный офис «Братиславский» - город Москва, ул.Братиславская, д.26;
- 6.Дополнительный офис «Тургеневский» - город Москва, Сретенский бульвар, д. 6/1, стр.2.
- 7.Операционная касса вне кассового узла «Отрадная» - г. Москва, Высоководьтный проезд, д.1, стр.49.
- 8.Кредитно-кассовый офис «Череповецкий» -Вологодская область, г.Череповец, ул. Дзержинского, д.20.

## Информация о наличии банковской (консолидированной) группы.

ООО КБ «Кредит Экспресс» не является участником банковской группы (банковского холдинга) и не возглавляет банковскую консолидируемую группу.

ООО КБ «Кредит Экспресс» осуществляет свою деятельность в следующих экономических условиях.

В декабре 2015 - январе 2016 года произошло дальнейшее увеличение инфляционных рисков, в том числе связанных с финансовыми рынками, выросли риски для финансовой стабильности, возросла вероятность продолжения рецессии в экономике.

- Инфляционное давление усилилось, инфляционные риски увеличились.
- В конце 2015 года российская экономика возобновила снижение под влиянием нового падения нефтяных цен.
- Риски для финансовой стабильности в России возросли из-за снижения нефтяных цен.

Опережающие индикаторы деловой активности говорят о продолжающейся стабилизации экономической динамики в развитых странах и торможении экономического роста в странах с формирующимися рынками, что вызывает сильную турбулентность на финансовых рынках.

Опережающие российские индикаторы деловой активности ухудшились на фоне снижения цен на нефть и ослабления рубля, возобновление экономического роста откладывается как минимум до второй половины 2016 года.

### Платежный баланс

Российский платежный баланс в 2015 году показал быструю адаптацию к слабому рублю. Счет текущих операций укрепился, а чистый отток капитала резко снизился по сравнению с 2014 годом. Хотя новый раунд ослабления рубля в конце 2015 - начале 2016 года, скорее всего, потребует дальнейшей адаптации экономики, в первую очередь через снижение импорта товаров и услуг, сам адаптационный механизм доказал свою работоспособность.

С учетом нового ослабления курса рубля из-за снижения нефтяных цен можно ожидать, что профицит счета текущих операций сохранится на высоком уровне и в 2016 году. Положительные тенденции, которые проявились в финансовом счете в 2015 году, должны укрепиться и привести к дальнейшему снижению чистого оттока капитала до 30-45 млрд. долл. США в 2016 году.

### Глобальная экономика, финансовые и товарные рынки

Замедление роста экономик стран с формирующимися рынками - риск для мировой экономики и финансовых рынков в 2016 году.

Замедление роста экономики Китая и других стран с формирующимися рынками представляет риск для мировой экономики и финансовых рынков в 2016 году. Расхождение ожиданий рынка и намерений ФРС США по темпам нормализации монетарной политики - еще один источник риска. Стимулирующая политика ЕЦБ, Банка Японии и Народного банка Китая может снизить риски.

## США

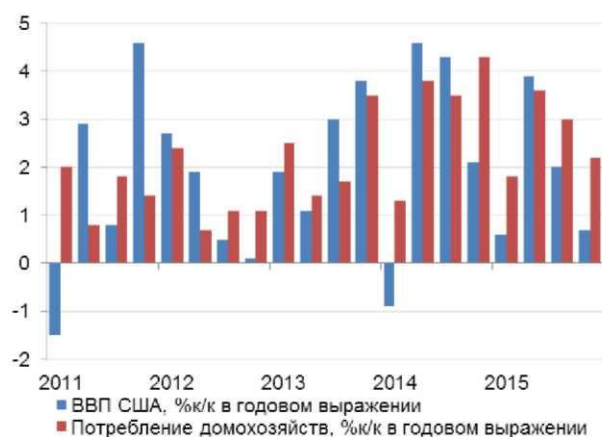
Экономика США могла замедлить темпы роста в четвертом квартале даже на фоне существенного улучшения ситуации на рынке труда. ФРС США может удивить рынки более жесткой политикой. ФРС заняла выжидательную позицию. В декабре ФРС приняла историческое решение о повышении ставки с минимальных уровней на 0,25 процентного пункта. Последовавшее за ним январское заседание не принесло сюрпризов - ставка осталась на уровне 0,25-0,5%. Более интересным для участников рынка было содержание пресс-релиза по итогам январского заседания. Его тон оказался нейтральным. Особое внимание ФРС уделила возможным последствиям нестабильности на глобальных финансовых рынках. ФРС не закрыла для себя возможность повышения ставки уже в марте и пока, похоже, все еще настроена более жестко в отношении темпов повышения ставки по сравнению с рыночными ожиданиями. Последние прогнозы ФРС говорят об ожидаемом повышении ставки до конца года до 1,25-1,5% - это четыре повышения за весь 2016 год. На текущий момент рыночные показатели (например, фьючерс на ключевую ставку ФРС) включают в цену только одно-два повышения до конца 201 года.

**. Вмененная вероятность повышения ставки ФРС по итогам заседания ФРС США в декабре 2016 года с текущего уровня 0,25-0,5%, %**



Первая оценка роста ВВП США за IV квартал 2015 года оказалась чуть хуже ожиданий. Рост квартал к кварталу составил 0,7% при ожидавшемся 0,8%. Рост потребления замедлился с 3,0% до 2,2%. Негативный вклад мог внести экспорт из-за сильного доллара США и общего замедления роста мировой экономики.

**Динамика ВВП США, % к/к в годовом выражении**



**Динамика розничных продаж в США, % м/м**



## Евровалюта в еврозоне экономическая динамика

В отличие от экономик США и Японии характеризовалась влиянием большого числа положительных факторов, будучи поддержанной дешевым евро из-за ожиданий более мягкой политики ЕЦБ и снижением давления на экономику ограничительной бюджетной политики (см. Рисунок 6).

Низкая инфляция (на уровне 0,4% за год в январе после 0,2% за год в декабре, базовая в январе на уровне 1,0%) превращается в проблему для ЕЦБ, озабоченного негативными вторичными эффектами из-за столь стабильно низкого ее уровня. Снижение цены на нефть продолжает оказывать наибольшее влияние на инфляцию. Динамика номинальных заработных плат (прирост на 1,1% г/г в третьем квартале после 1,6% г/г) не позволяет рассчитывать на ускорение инфляции.

Отметим, что декабрьской статистикой отмечено дальнейшее замедление роста денежной массы M3 (до 4,7% г/г после 5,2% г/г в октябре) и сокращение кредитного импульса. Прирост кредитования в

**Изменение дефицита бюджета стран еврозоны, % ВВП**



**Темп базовой инфляции и кредитный импульс частного сектора в еврозоне**

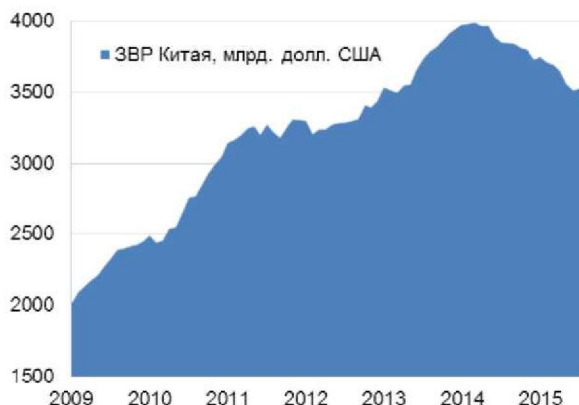
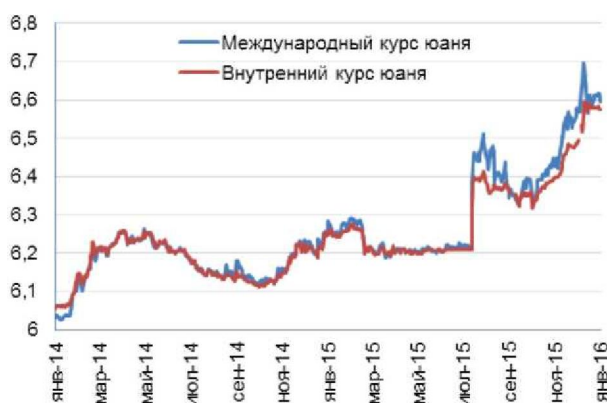


частном секторе сократился до 2,5% ВВП. Ранее, в 2000-е годы, даже такие, более низкие темпы генерации нового спроса, обеспеченного кредитованием, были достаточны для нахождения базовой инфляции на уровне около 1,7% (см. Рисунок 6). В этой связи опасения ЕЦБ о негативных вторичных эффектах низкой инфляции выглядят обоснованными. Эти вторичные эффекты могут проявляться не только в инфляции на низком уровне, что оправдывает смягчение политики, но и в рисках для финансовой стабильности, что, однако, требует ужесточения политики.

Ускорение ослабления китайского юаня стало одной из причин роста волатильности на финансовых рынках в начале 2016 года. Рост девальвационных ожиданий при желании китайских властей не допустить резкого

**Динамика международных резервов Китая**

**Динамика курса юаня**



обесценения валюты вынуждает их использовать международные резервы для смягчения динамики курса.

## Япония

Существенное замедление роста экономики и инфляции привело к новым шагам Банка Японии по смягчению монетарной политики.

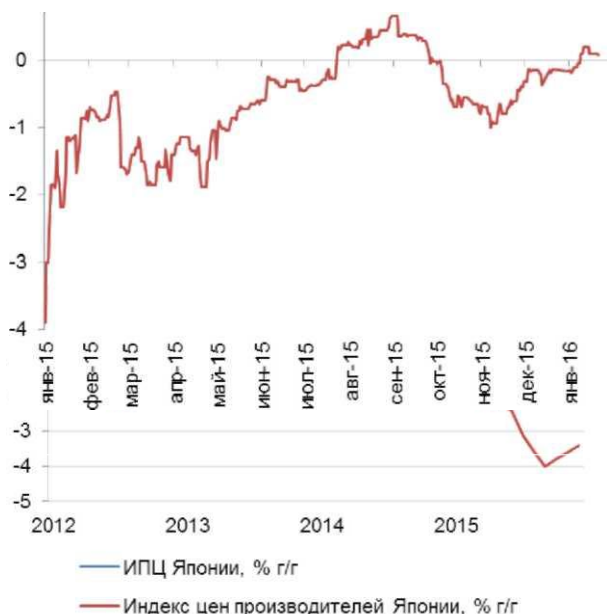
В конце 2015 года наметилась тенденция к ухудшению динамики экономических показателей. Промышленное производство упало в декабре в годовом выражении на 1,6%. Предварительная оценка индекса PMI промышленного сектора оказалась хуже ожиданий (52,4 против 52,8), однако осталась в зоне роста. Розничные продажи также продемонстрировали динамику хуже ожиданий.

Инфляция продолжает держаться около нулевой отметки из-за укрепления иены и снижения цены на нефть. Рост общего индекса потребительских цен в декабре составил 0,2%, а цены производителей продолжают падать, хотя и меньшими темпами. Неплохая ситуация на рынке труда пока не сказывается на росте инфляционного давления.

Указанные события привели к тому, что Банк Японии объявил о введении отрицательной процентной ставки (-0,1%) для стимулирования банковского кредитования. Данная ставка станет частью трехуровневой системы и будет применяться только к избыточным объемам средств банков на корреспондентских счетах в Банке Японии. Параметры программы количественного расширения остались неизменными.

Можно ожидать дальнейших действий со стороны Банка Японии в рамках политики «количественного

**Средняя FRA 3x6 к процентной Mosprime на срок 3 месяца, % годовых**



**Процентный коридор Банка России и краткосрочная ставка рынка МБК**



смягчения». Основной задачей регулятора является увеличение инфляционных ожиданий. Это особенно важно в преддверии весеннего раунда переговоров по заработной плате между профсоюзами и работодателями.

Данные опережающих индикаторов: проблемный БРИКС

Во многих странах с формирующимися рынками (СФР) серьезно стоит проблема устойчивого торможения или снижения деловой активности, о чем, в частности, свидетельствуют результаты опросов PMI. Во всех странах БРИКС индексы PMI находятся ниже отметки 50, отделяющей рост экономической активности от снижения.

В целом причина многих проблем СФР видится в перегруженности корпоративного сектора этих стран долговой нагрузкой, накопленной после кризиса 2008-2009 годов в период ультранизких процентных ставок и проведения политики «количественного смягчения» ФРС и центральными банками других развитых стран. Начало процесса роста ставок в США вызывает форсированное сокращение внешнего долга корпораций СФР, что часто сопровождается падением курса валют, шоками и сильно сказывается на экономике СФР.



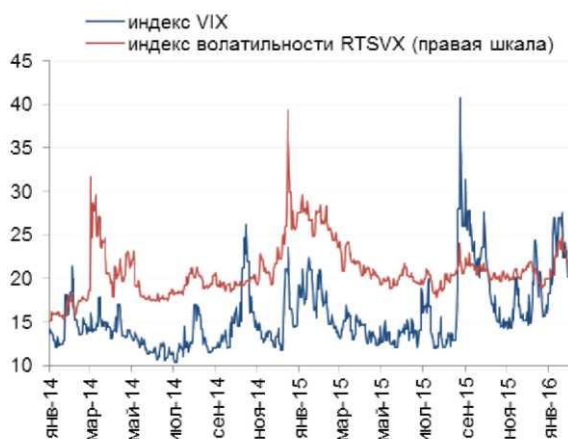
Предварительные оценки январских индексов PMI промышленного сектора указали на сохранение положительных тенденций в большинстве развитых стран. Промышленный рост несколько замедлился в Еврозоне и ускорился в США.

Общая картина не меняется: ситуация в развитых странах выглядит более стабильной, чем в развивающихся.

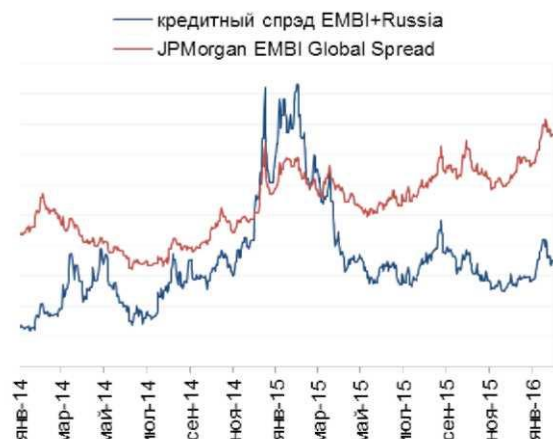
Цены на медь как индикатор состояния глобальной промышленности продемонстрировали схожую с другими рисковыми активами динамику. Стабилизация в декабре сменилась существенным падением, отражающим рост рисков замедления экономики. Однако мягкий тон центральных банков развитых стран привел к частичному восстановлению цены. Российский долговой рынок реагировал на резкое снижение цены нефти и ослабление рубля достаточно сильно. Доходность 10-летних ОФЗ после стабилизации в декабре на уровне 9,5% взлетела почти до 11% и позже вернулась к уровню 10,1-10,2%, завершив январь ростом до 10,2-10,3% после решения Банка России о ключевой ставке. Волатильность на российском валютном рынке выросла. Резкое падение цены нефти и последовавший за этим быстрый отскок спровоцировали рост колебаний курса рубля. Дополнительная нервозность наблюдалась после преодоления важной отметки - 80 рублей за доллар США. Показатель волатильности рубля вырос до максимального с сентября 2015 года уровня. Дальнейшая динамика курса рубля продолжит во многом зависеть о ситуации на рынке нефти.

Динамика курса доллара к валютам развитых стран оказалась достаточно стабильной, что выглядит достаточно нетипично для периодов повышенной волатильности. Например, намек ЕЦБ на возможное дополнительное смягчение монетарной политики не привел к ослаблению евро.

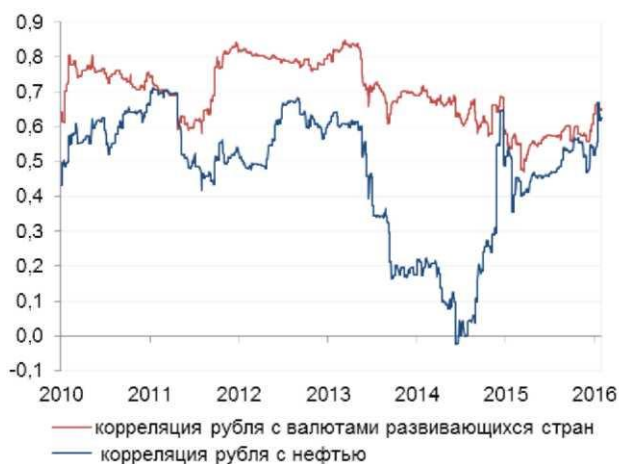
**Индекс VIX (S&P500) и индекс волатильности RTC (RTSVX)**



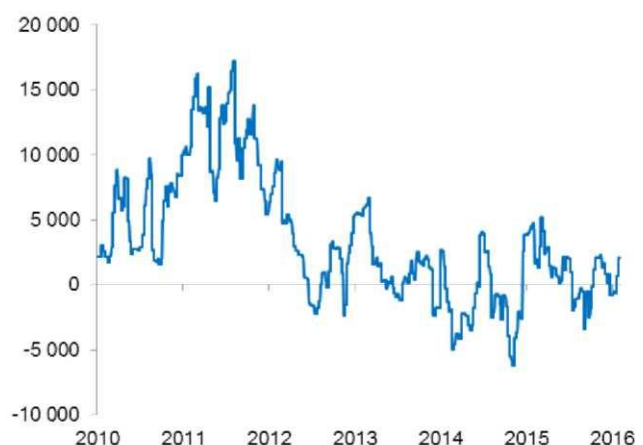
**Спреды EMBI+Russia и JP Morgan EMBI Global (базисные пункты)**



**12-месячная корреляция рубля с валютами развивающихся стран и нефтью**



**Чистая короткая позиция по фьючерсам на рубль**





Динамика оттока средств из фондов, ориентированных на облигации России, усилилась за последние два месяца. Российские еврооблигации стали лидером роста среди всех сегментов облигаций в 2015 году, поэтому ускорение оттока в конце года может быть связано с желанием инвесторов зафиксировать прибыль. Российские акции пользовались большей популярностью. В целом оттоки из фондов, ориентированных на развивающиеся рынки, продолжились, что может быть связано с уменьшением привлекательности активов из-за замедления роста экономик этих стран.

Ожидания относительно рисков ликвидности и денежно-кредитной политики Банка России стабилизировались. Средняя между FRA 3x6 и 3M Mosprime в январе вышел в положительную зону, отражая рост оценки вероятности ужесточения монетарной политики. Краткосрочные ставки межбанковского кредитного рынка в течение последних двух месяцев приблизились к середине процентного коридора Банка России, отражая сезонное улучшение ситуации с рублевой ликвидностью.

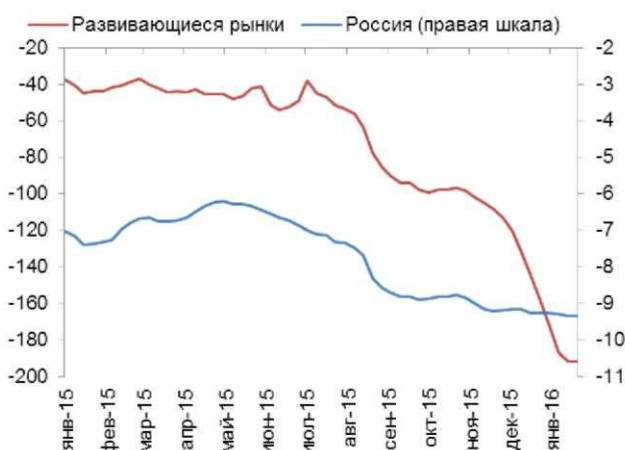
Товарные рынки: новое падение цен в январе

Многие сырьевые товары и индексы, включая нефть, в январе обновили очередные многолетние ценовые минимумы, при этом нефтяные цены могут надолго «застрять» в коридоре 20-40 долл./баррель. Спрос на нефть и нефтепродукты в Китае и способность стран-нефтеэкспортеров договориться о скоординированном снижении добычи - основные факторы, которые могут сильно повлиять на динамику нефтяных цен.

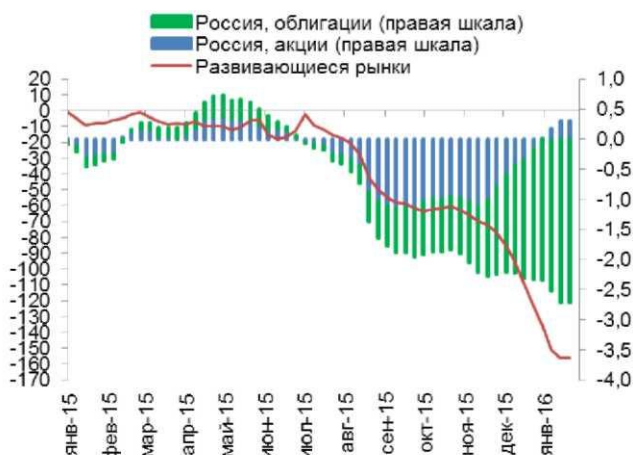
В декабре 2015 года - большей части января 2016 года цены на основные биржевые товары и металлы продолжили снижение. Индекс сырьевых товаров Bloomberg в декабре-январе снизился на 6%, обновив 20 января свой исторический минимум февраля 1999 года. Baltic Dry Index, показывающий спрос на крупнотоннажные морские перевозки насыпных и наливных грузов, также обновил свой исторический минимум, снизившись за два месяца на 43% в поисках дна.

Лидером падения стали нефтяные цены, что объясняется сложившимся значительным перепроизводством и опасениями его дальнейшего увеличения в результате частичного снятия санкций с Ирана, а также новыми рисками замедления экономического роста в Китае. Отскок цен в последнюю декаду января произошел на фоне заявлений председателя ЕЦБ М. Драги о планах реализации дополнительных мер по

**Денежные потоки в российские фонды и фонды стран ЕМ (накопленным итогом, «+» - приток), млрд долл. США**



**Денежные потоки в российские фонды и фонды стран ЕМ (накопленным итогом, «+» - приток), млрд долл.**

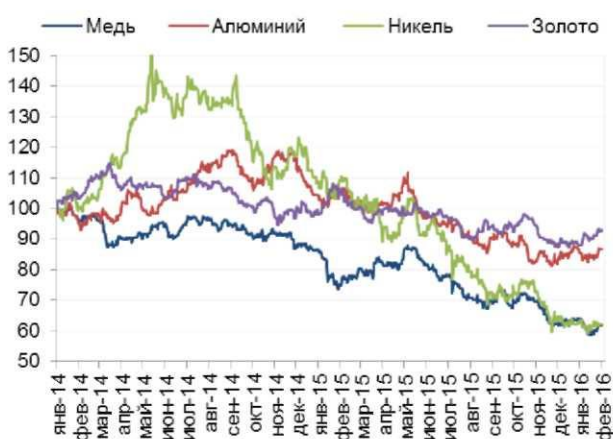


стимулированию экономики еврозоны, а также информации о возможной внеплановой встрече представителей крупнейших производителей нефти, включая Россию.

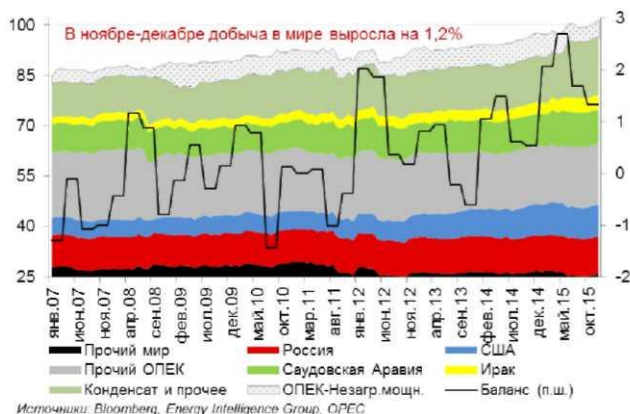
История знает случаи координации действий ОПЕК и стран вне картеля по ограничению добычи, позволившие повысить цену на нефть. По данным РБК, такие случаи были в начале 1999 года и в конце 2001 года, когда помимо стран ОПЕК сократили добычу Мексика, Норвегия, Оман и Россия. Однако вероятность подобной договоренности в настоящее время небольшая. Последнее заседание ОПЕК показывает, что достижение

договоренности внутри картеля маловероятно с учетом существующих серьезных разногласий между Саудовской Аравией и Ираном. Что касается стран вне ОПЕК, то Мексика захеджировала цену на нефть на уровне 49 долл./баррель на весь 2016 год (по данным Financial Times) и не имеет стимулов сокращать добычу в этом году ввиду трудностей с наполнением бюджета. Норвегия, наоборот, находится в относительно благоприятной бюджетной ситуации, чтобы участвовать в подобной кампании с ограниченным числом участников, принимая на себя повышенные обязательства. Во многих других странах нефтяная отрасль представляет собой большое число частных компаний. В итоге все может свестись к обсуждению двустороннего соглашения, которое вряд ли будет выгодно Саудовской Аравии и России. Месячная волатильность цены на нефть марки Brent, по данным Bloomberg, в январе возросла до уровня октября 2015 года, превысив 60%.

#### Динамика цен на товары (январь-2014 = 100)



#### Динамика добычи и баланса на нефтяном рынке (млн баррелей в день)



#### Число буровых установок и разрешений на добычу нефти в Техасе



По данным Energy Intelligence Group, добыча нефти и жидкого топлива в мире за ноябрь-декабрь выросла на 1,2%. В январе 2016 года добыча в странах ОПЕК продолжила рост, увеличившись относительно декабря 2015 года на 0,1%, а относительно января 2015 года на 6,3%. Основной вклад в рост добычи внес Ирак (0,4 млн баррелей в день), который в декабре ввел оставшиеся у него незагруженными мощности. В целом за 2015 год незагруженные мощности стран ОПЕК сократились на 1,6 млн баррелей в день. Помимо Саудовской Аравии незагруженные мощности в значительных объемах остались только у Ливии, которая не способна их полностью задействовать в краткосрочной перспективе. Таким образом, в настоящее время внутри ОПЕК и в мире только Саудовская Аравия и Иран, намеревающийся увеличить поставки нефти на мировой рынок после снятия санкций, могут обеспечить значимое увеличение нефтедобычи. Существенный рост добычи в ноябре-декабре произошел также в США и Канаде.

Добыча углеводородов в США сохраняется на высоком уровне, а запасы продолжают расти. В декабре-январе продолжилось сокращение числа действующих нефтяных буровых установок, а данные о числе выданных в декабре в Техасе разрешений на бурение позволяют ожидать продолжения данной тенденции. Однако хеджирование цен производителями, необходимость формирования денежного потока для выплат по долгу компаниями, находящимися в плохом финансовом состоянии, а также устойчивый рост эффективности добычи сланцевой нефти привели к тому, что добыча нефти в США даже несколько выросла в декабре-январе.

Коммерческие запасы нефти продолжают расти и по состоянию на 22 января находятся на рекордном уровне со времен Великой депрессии.

**Добыча нефти в США**



**Коммерческие запасы нефти в США**

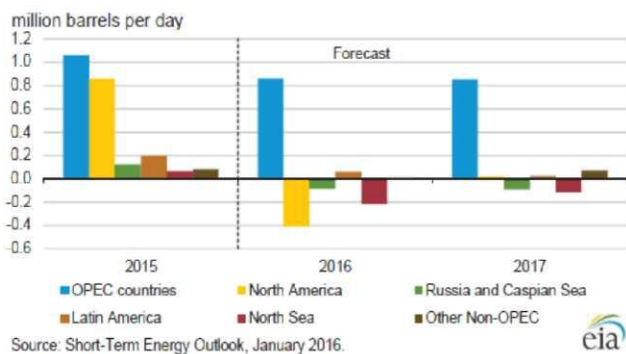


В начале января США и Евросоюз частично сняли санкции с Ирана.

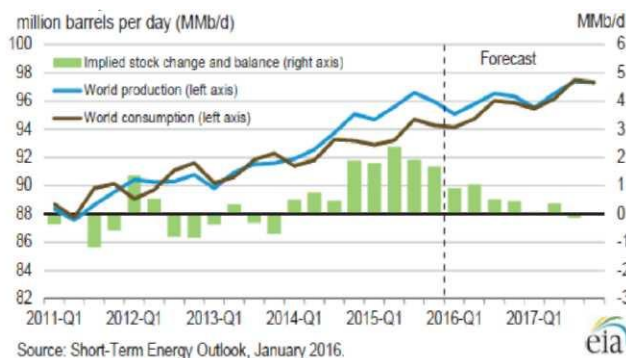
Опрошенные Bloomberg эксперты скептически относятся к темпам роста экспорта нефти Ираном вследствие недоинвестирования нефтедобывающей промышленности страны в течение ряда лет: медианный прогноз составляет +0,1 млн баррелей в день через месяц после отмены санкций и +0,7 млн баррелей в день через год<sup>1</sup>. Тем не менее это увеличит и без того избыточное предложение нефти на рынке, а также уже привело к росту премии Urals к Brent, по данным Bloomberg, до 2 долл./баррель. В конце 2015 года о своем намерении существенно увеличить добычу также объявила Ливия, однако эксперты не верят в это, обращая внимание на то, что в годы гражданской войны инфраструктура была значительно разрушена.

[EIA](#), [ОПЕК](#) и [Всемирный банк](#) представили январские прогнозы ситуации на рынке энергоресурсов. EIA ожидает устойчивого роста спроса на нефть в 2016-2017 годах (по 1,4 млн баррелей в день), умеренного роста предложения нефти из стран ОПЕК, в основном из Ирана, при сопоставимом сокращении добычи в прочих странах в 2016 году (Рисунок 43), в результате чего в 2017 году спрос и предложение сбалансируются (Рисунок 44). Цена нефти WTI прогнозируется на уровне 40 долл./баррель в 2016 году и 50 долл./баррель в 2017 году. ОПЕК и Всемирный банк ожидают более умеренного роста спроса в 2016 году (1,2 млн баррелей в день). Всемирный банк прогнозирует цену на нефть на 2016 и 2017 годы на уровне 37 и 47 долл./баррель, а также ожидает, что восстановление цены будет происходить более медленно, чем в предыдущие эпизоды ее падения, ввиду больших накопленных запасов.

**Прогноз роста производства нефти и жидкого топлива в регионах мира**



**Прогноз соотношения производства и потребления жидкого топлива в мире**



Динамика реальной цены на нефть, наблюдаемая с 2009 года, схожа с ее динамикой в период 1979-1986 годов, закончившийся продолжительным (почти в течение пяти лет) нахождением цены на нефть на уровне 25-35 долл./баррель в ценах 2014 года. Падению цен также предшествовал рост добычи в странах вне ОПЕК. После падения цены наиболее зависимые от нее производители в течение года-двух смогли поддерживать добычу, в других странах вне ОПЕК производителям потребовалось аналогичное время, чтобы адаптироваться и восстановить добычу. Страны ОПЕК активно наращивали добычу, возвращая долю на рынке, потерянную в период таргетирования цены. Сопоставляя представленные эпизоды и принимая во внимание существующие риски со стороны спроса и предложения, нельзя исключать продолжительного нахождения цены на нефть возле текущих значений, в коридоре 20-40 долл./баррель.

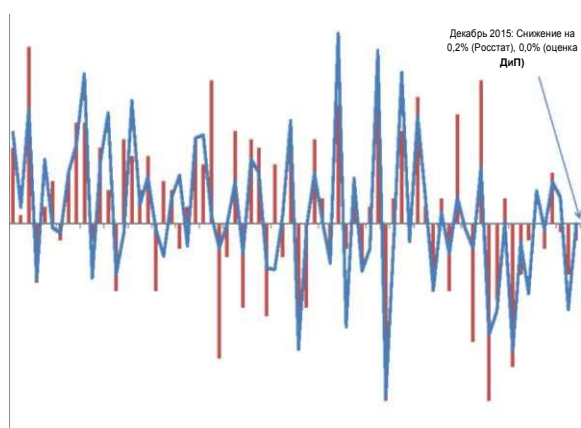
### Российская экономика: выход из рецессии затягивается

#### Промышленное производство в декабре: продолжение спада

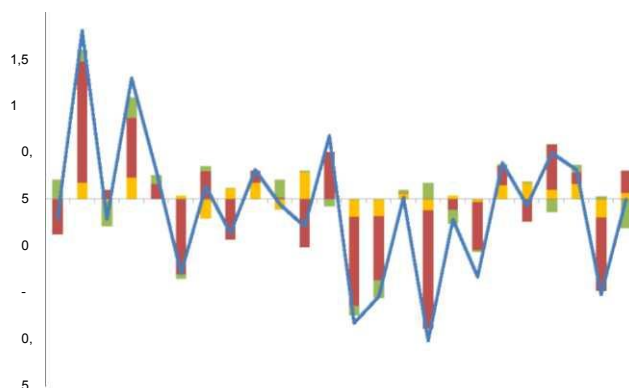
Статистика по промышленному производству за декабрь указывает на то, что сокращение выпуска по основным видам экономической деятельности в целом продолжается. Это подтверждает опасения более продолжительного спада в российской экономике, чем предполагалось ранее. Основная причина - снижение цен на нефть в последние месяцы. Высокие колебания месячных показателей заставляют при этом с недоверием относиться к данным, говорящим об ослаблении темпов снижения объемов выпуска в промышленности в декабре по сравнению с ноябрем. Экономика, скорее всего, продолжит нащупывать дно в ближайшие месяцы.

Промышленное производство в декабре 2015 года снизилось на 0,2% м/м с учетом сезонной корректировки Росстата (по сравнению с сокращением на 0,6% м/м в ноябре 2015 года). Оценки ДИП чуть более оптимистичны и говорят о неизменности декабрьского выпуска в промышленности. Наши оценки при этом показывают, что вклад производства в разрезе видов экономической деятельности оказался более разнонаправленным по сравнению с предыдущими месяцами.

#### Промышленное производство, % м/м (сезонность устранена)



#### Вклад отдельных компонентов в динамику индекса промышленного производства, % м/м (сезонность устранена)



Декабрьская динамика в добыче полезных ископаемых, а также в обрабатывающем секторе была стабильной. Рост выпуска за прошлый месяц в добыче с учетом сезонной корректировки оценивается нами в диапазоне 0,2-0,3% м/м, в обрабатывающих отраслях - 0,5% м/м. Однако высокая волатильность месячных данных,



**13** а также периодически появляющиеся в них «выбросы» заставляют трактовать данные оценки с максимальной осторожностью.

В разрезе отдельных видов обрабатывающих производств динамика выпуска в декабре по сравнению с ноябрем была разнонаправленной. Это относится к производству машин и оборудования, целлюлозно-бумажному производству, производству кожи и обуви, а также резиновых и пластмассовых изделий.

Второй месяц подряд отчетливое снижение показали металлургия, а также химическое производство, динамика которого в течение 2015 года характеризовалась в целом как весьма благоприятная на фоне ввода новых мощностей и импортозамещения. Пока текущее снижение показателей производства химической промышленности не связано с появлением каких-либо устойчивых трендов в его динамике. Наибольший риск для химического производства при этом представляет снижение спроса со стороны отраслей-потребителей, причем реализация данного риска в 2016 году представляется весьма вероятной. В свою очередь, ситуацию в металлургии наряду с падающим внешним спросом осложняют перспективы усиления конкуренции со стороны китайского экспорта, а также рост протекционистских мер со стороны ряда развитых стран - потребителей российской металлургической продукции

В качестве наиболее позитивного компонента в составе обрабатывающих производств выступает отрасль производства нефтепродуктов, в которой за последние два месяца наблюдался устойчивый рост на уровне около 2,0% с поправкой на сезонность. Мы полагаем, что дополнительную поддержку производству нефтепродуктов может оказать процесс модернизации, связанный с переходом российских нефтеперерабатывающих заводов на выпуск топлива более высокого качества в сочетании с запретами на продажу нефтепродуктов «Евро-3» и, возможно, «Евро-4».

Наиболее негативной по итогам декабря оказалась динамика в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды - здесь произошло снижение на 2,4% м/м. Объективных фундаментальных предпосылок для столь резкого снижения данного компонента индекса промышленного производства, по нашему мнению, не прослеживается. Указанный спад может объясняться особенностями применяемого ДИП сезонного сглаживания и недоучетом в нем температурного фактора (с учетом зафиксированной аномально теплой погоды в декабре), а также упомянутыми выше «выбросами» в краткосрочных данных.

В условиях низких цен на нефть мы прогнозируем продолжение неуверенной динамики в промышленности на протяжении первого полугодия 2016 года. Краткосрочный модельный прогноз ВВП, а также статистические оценки сводного опережающего индикатора, основанные на широком спектре актуальных краткосрочных макропоказателей, говорят о высокой вероятности продолжения рецессии в I-II кварталах в случае сохранения цен на нефть на текущих низких уровнях (подробнее см. Раздел 2.2.2. Снижение сводного опережающего индикатора деловой активности: восстановление в промышленности откладывается как минимум до второго полугодия).

Тренд к убыванию выпуска в торгуемом и неторгуемом секторах экономики сохранился

В декабре 2015 года тренд к убыванию выпуска в торгуемом и неторгуемом секторах экономики сохранился, хотя и замедлился. В секторе неторгуемых рыночных услуг основной вклад в негативную динамику тренда внесли оборот розничной торговли и грузооборот транспорта. В торгуемом секторе обрабатывающие отрасли инвестиционного спроса являются основным фактором, ослабляющим негативную динамику. В отраслях промежуточного и потребительского спроса устойчивой тенденции к росту выпуска пока не наблюдается.

Неторгуемый сектор экономики продолжал оказывать определяющее влияние на динамику развития экономики. В декабре 2015 года убывающий тренд выпуска (с замедлением темпов падения) в сфере неторгуемых рыночных услуг сохранился за счет продолжающегося спада в обороте розничной торговли на фоне снижения потребительской активности, а также за счет снижения грузооборота транспорта. Последнее вызвано сокращением грузоперевозок на автомобильном транспорте (занимает 68% всех грузовых перевозок в тоннах за месяц), что обусловлено падением деловой активности в основных грузообразующих отраслях, сокращением экспортно-импортных операций и введением системы взимания платы с грузовиков в счет возмещения вреда, причиняемого автодорогам.

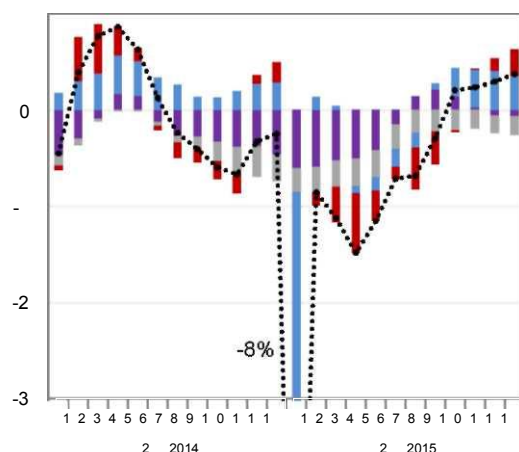
В торгуемом секторе тренд к убыванию выпуска товаров и услуг также сохранился, хотя в декабре 2015 года наблюдался небольшой прирост объемов производства в обрабатывающей промышленности, добыче

**14** полезных ископаемых и сельском хозяйстве к предыдущему месяцу (с корректировкой сезонности). Однако, чтобы переломить нисходящий тренд, необходимо дальнейшее восстановление производства.

В отраслях обрабатывающей промышленности наблюдалось улучшение динамики трендовой составляющей по всем трем группам отраслей: инвестиционного, потребительского и промежуточного спроса.

В группе отраслей, ориентированных на инвестиционный спрос, основным фактором, формирующим позитивную динамику, оставался выпуск транспортных средств и оборудования (судов и летательных космических аппаратов). После продолжительного спада наблюдался рост экономической активности в производстве прочих неметаллических минеральных продуктов (строительных материалов). Производство машин и оборудования, несмотря на колебания объемов от месяца к месяцу, сохраняло пока слабоотрицательную динамику выпуска. В динамике выпуска электрооборудования, где отсутствует накопленный потенциал к импортозамещению по-прежнему нет признаков восстановления. Обрабатывающие отрасли инвестиционного спроса в ближайшей перспективе, скорее всего, останутся основным фактором, ослабляющим негативную динамику в торгуемом секторе экономики.

### **Индекс производства обрабатывающих отраслей, ориентированных на инвестиционный спрос**



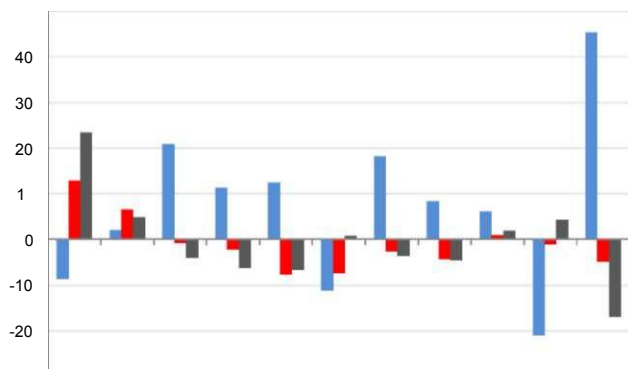
Темп прироста трендовой составляющей, % м/м

В обрабатывающих отраслях потребительского спроса динамика трендовой составляющей после двухмесячного пребывания в отрицательной зоне перешла в зону слабоположительных значений. Это группа отраслей остается под влиянием низкой потребительской активности. Если до октября 2015 года выпуск пищевых продуктов, включая напитки и табак, обеспечивал положительную динамику в отраслях, ориентированных на потребительский спрос, то в последние месяцы 2015 года в условиях нереализованного импортозамещения в пищевой промышленности влияние этого фактора стало несущественным, хотя и осталось положительным. Рост производства прочих потребительских товаров, которые можно отнести к товарам длительного пользования (мебели, одежды, обуви), сдерживается снижением реальных доходов населения. В условиях наиболее вероятного сохранения такой динамики в ближайшие месяцы, трендовая составляющая в группе отраслей потребительского спроса вряд ли сможет показать устойчиво выраженный рост.

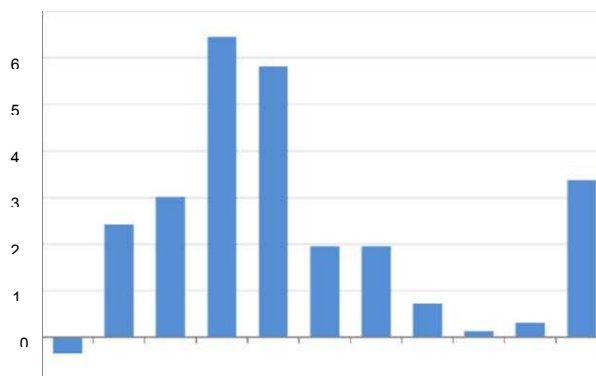
### **Черная металлургия: туманные перспективы**

За 11 месяцев 2015 года объемы производства стального проката в России снизились на 1,2% по сравнению с соответствующим периодом 2014 года. Одна из основных причин уменьшения производства металлопродукции — снижение потребления. По оценкам экспертов рынка, в 2015 году спрос на сталь в России упал на 12%. Наиболее заметно это проявилось в строительстве и машиностроении, в то время как производители труб увеличили потребление стали. На рынке наблюдалось превышение предложения над спросом. В течение всего 2015 года у дистрибьюторов запасы металлопродукции на складах были выше уровня предыдущего года.

**Производство, экспорт и потребление стального проката в России, % г/г**



**Запасы стального проката на складах российских предприятий, % г/г**



При этом российский экспорт металлопроката вырос на 2,8% за 10 месяцев 2015 года, однако динамика экспорта была неоднородной. С начала осени слабый рубль перестал поддерживать экспорт, и объемы экспорта резко сократились. В условиях избыточных запасов на складах и высокой конкуренции между поставщиками внутренние котировки на прокат начали движение вниз. Несмотря на снижение мировых цен, поставки металлургической продукции на экспорт в физическом выражении в ноябре вновь выросли, но при этом существенно упали в стоимостном выражении.

Основными факторами, влияющими на динамику мировых цен в 2015 году, являлись перепроизводство железнорудного сырья и, как следствие, низкие цены на него в мире, а также перепроизводство металла в Китае, стимулирующее КНР к увеличению экспортных поставок. К тому же сужение внутреннего спроса на стальную продукцию наблюдалось у многих стран - крупнейших производителей стали.

Для перспектив рынка черных металлов главным негативным фактором являлось усиление конкуренции со стороны китайских производителей. С целью балансирования спроса и предложения идет закрытие ряда мощностей и снижение выпуска в Китае, что должно остановить или по крайней мере замедлить дальнейшее падение внутренних цен на металлопродукцию. По оценкам инвестиционного банка Citigroup, в 2016 году выплавка стали в Китае упадет на 2,6%, при этом спрос на прокат в Китае будет по-прежнему сокращаться быстрее, в результате чего китайский экспорт вновь возрастет. Девальвация юаня может оказать поддержку китайским экспортерам.

Слабый рубль может оказать поддержку российским металлургам, а также повысить их конкурентоспособность на глобальном рынке. В январе 2016 года новый раунд ослабления рубля вновь увеличил доходность экспортных продаж. При этом цены металлопроката на мировых площадках приближаются к уровням безубыточности, поэтому следует ожидать дальнейшего снижения производства проката в мире, что в конечном счете должно привести к постепенному восстановлению цен на черные металлы.

Тем не менее сложная ситуация на рынке металлургической продукции сохранится в ближайшие год-два. На внутреннем рынке России в ближайшем будущем ожидается дальнейшее снижение спроса на сталь (по разным оценкам до 3-10% в 2016 году). Сложившиеся условия потребуют от российских металлургов пересмотра планов по развитию, грамотного управления запасами, проведения программ сокращения издержек и поддержания конкурентных позиций. Очевидно, многие предприятия перейдут в режим неполной занятости и прибегнут к увольнениям работников. Однако закрытие металлургических производств маловероятно.

Статистика по инвестициям в основной капитал за декабрь свидетельствует об усилении спада в динамике капиталовложений в конце 2015 года. Согласно оценке ДИП, снижение инвестиций в основной капитал в течение ноября и декабря

2015 года превысило отметку 1,0% м/м с поправкой на сезонность. Наиболее значимым препятствием для инвестиций, с нашей точки зрения, продолжает выступать слабый спрос, а также неопределенность

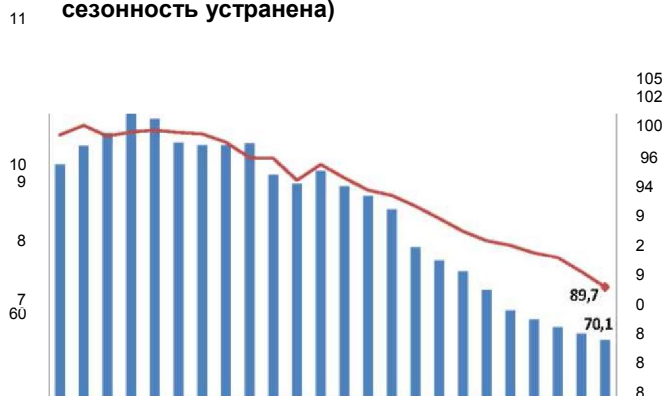


**16** относительно перспектив восстановления экономики, которая за последнее время должна была усилиться на фоне снижения цен на нефть.

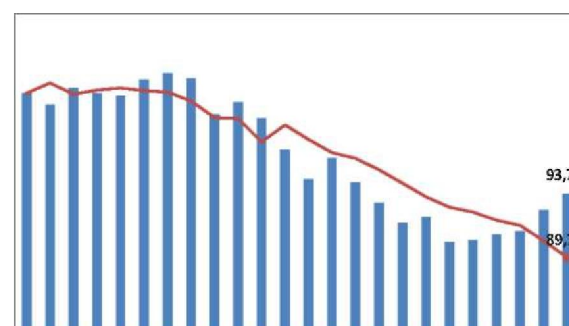
За последние месяцы также прослеживается отчетливая тенденция к снижению производства цемента как одного из показателей, традиционно рассматриваемых для характеристики текущей и возможной будущей инвестиционной активности. Динамика объема работ в строительстве стабилизировалась после спада в первом полугодии 2015 года. Однако делать утверждения о наличии в настоящий момент предпосылок для восстановления инвестиций пока рано: месячная динамика данного показателя в отдельные периоды характеризовалась заметной волатильностью, в результате чего сезонно сглаженные оценки краткосрочной динамики данного показателя за последнее время не отличались стабильностью. В силу сохраняющихся в экономике негативных тенденций, обуславливающих высокий уровень неопределенности, мы прогнозируем, что спад инвестиционной активности окажется затяжным и продолжится в первом полугодии 2016 года.

2016 года.

**Производство цемента и инвестиции в основной капитал (январь 2014 = 100, сезонность устранена)**



**Объем работ по виду деятельности «Строительство» и инвестиции в основной капитал (январь 2014 = 100, сезонность устранена)**



Тенденция к снижению потребительской активности в декабре продолжилась. Одним из главных ее двигателей остается снижение реальных доходов населения, продолжение которого в ближайшие месяцы крайне вероятно. Индекс потребительской уверенности в IV квартале, согласно официальной оценке Росстата, показал умеренное снижение - на 2 пункта. Однако говорить о том,

что потребительская уверенность в течение 2016 года не повторит локального минимума начала прошлого года, на наш взгляд, преждевременно.

Экономическая активность в большинстве федеральных округов снижается при сохранении региональных различий

В ноябре 2015 года падение индекса базовых отраслей в годовом выражении ускорилось. Снижение экономической активности отмечено даже в тех регионах, где в предыдущие месяцы наблюдалась устойчивая положительная динамика. В ноябре 2015 года индекс базовых отраслей (ИБО) сократился на 4,4% год к году против сокращения на 4,3% месяцем ранее.

Региональная картина кризиса остается размытой. В Центральном, Приволжском и Сибирском ФО, где в течение нескольких месяцев, предшествующих ноябрю, наблюдалось повышение экономической активности, значения региональных индексов базовых отраслей (РИБО) вновь показывали отрицательную динамику. Определяющим фактором такой динамики в Центральном ФО стало дальнейшее снижение оборота розничной и оптовой торговли, в Приволжском ФО - падение в сфере обрабатывающего производства, а в Сибирском ФО - усиление спада в строительстве и снижение положительных темпов роста в добыче полезных ископаемых.

В Дальневосточном ФО негативная динамика усиливалась, что обусловлено дальнейшим сокращением положительного вклада добычи полезных ископаемых в изменение РИБО.

В то же время в ноябре 2015 года отмечен рост экономической активности в Северо-Западном, Южном и Северо-Кавказском ФО. Причем в ЮФО и СКФО показатели базовых отраслей превысили прошлогодние значения. Однако такая динамика, вероятно, имеет неустойчивый характер.

На фоне такой негативной картины положительной тенденцией является рост показателей обрабатывающих производств в Южном и Центральном ФО. Основным драйвером развития этих регионов оказалось машиностроение, хотя в целом по стране показатели отрасли снижались. В условиях низкого уровня инвестиционного спроса рост машиностроения может быть связан с поддержкой предприятий на территории ЦФО и ЮФО в рамках программ импортозамещения и гособоронзаказа.

В ЦФО обрабатывающее производство последние три месяца демонстрировало положительные темпы прироста год к году благодаря росту выпуска машин и оборудования, электрооборудования, транспортных средств и оборудования, кокса, нефтепродуктов и ядерных материалов.

В ЮФО в последние месяцы наблюдался рост показателей большинства отраслей обрабатывающей промышленности. Самые высокие темпы прироста год к году демонстрировало производство транспортных средств и оборудования и производство машин и оборудования. В Ростовской области расположены крупнейшие машиностроительные предприятия, выполняющие производственные программы по государственному оборонному заказу, и ООО Комбайновый завод «Ростсельмаш», увеличивший поставки сельхозтехники на внутренний рынок России в 2015 году на 20%.

#### Рост безработицы приостановился в декабре

Уровень безработицы (с исключением сезонного фактора) снизился с 5,8% в ноябре до 5,7% в декабре 2015 года. Новая волна увольнений и роста безработицы в декабре приостановилась, но высокая вероятность ее проявления в 2016 году сохраняется. Пониженная мобильность рынка труда может тормозить адаптацию экономики к низким нефтяным ценам.

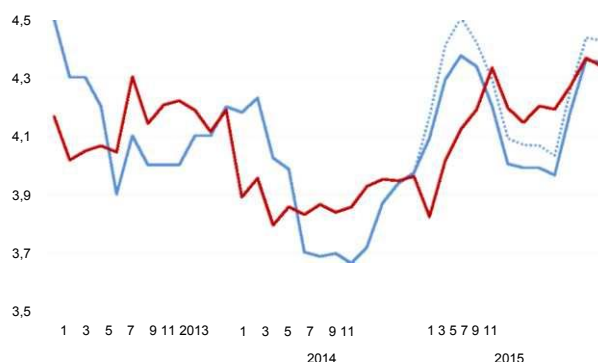
Текущую рецессию в российской экономике отличал умеренный рост безработицы и отсутствие активных процессов высвобождения рабочей силы. В условиях превалирования в рецессии структурных факторов незначительный масштаб перераспределения трудовых ресурсов между предприятиями, отраслями и регионами препятствует активной подстройке структуры российской экономики к низким ценам на энергоресурсы. Это может отложить начало активной фазы экономического роста, но способствует сохранению социальной стабильности.

Таким образом, вероятность роста напряженности на рынке труда в 2016 году сохраняется

Уровень безработицы с учетом КФО



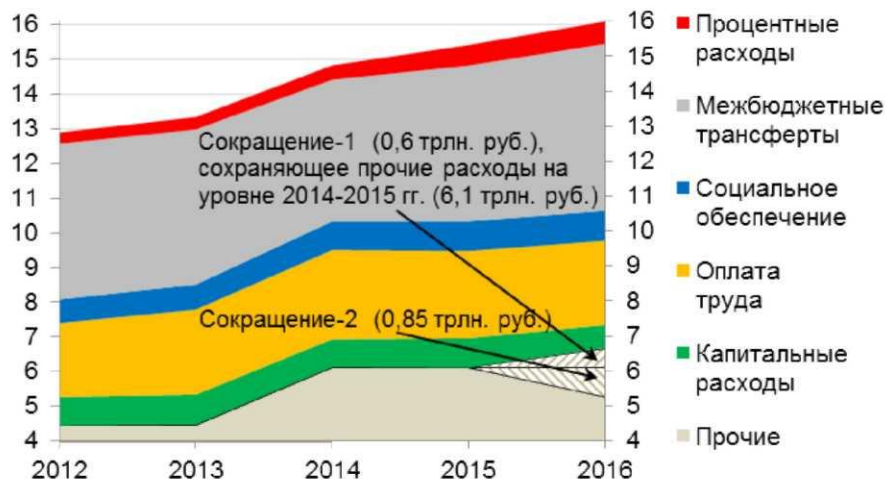
Численность безработных, млн. чел.



Ограниченность внутренних и внешних источников госзаимствований ставит размер дефицита федерального бюджета в жесткие рамки и заставляет проводить политику ограничения расходов в условиях недостаточно большого объема накопленного Резервного фонда. Это делает бюджетную политику вынужденно проциклической в период экономической рецессии, что создает негативный эффект на рост ВВП, который оценивается в 0,2-0,3 п.п. в 2016 году. Сокращение текущих расходов (без учета защищенных) до уровня 2014-2015 годов позволит сэкономить около 0,6 трлн. рублей.

Сохранение средней цены нефти Urals на уровне 35 долл. США/баррель приведет к недобору доходов

Структура расходов федерального бюджета (трлн. руб.)



Источники: Минфин России, Казначейство России, расчеты ДИП

федерального бюджета относительно утвержденной законом величины в размере 1,45 трлн. руб., повышая дефицит с 3,0 до 4,8% ВВП. Следование цели по дефициту 3% ВВП без повышения налоговой нагрузки вызывает необходимость соответствующего сокращения расходов - почти на 9% от утвержденных законом 16,1 трлн. рублей.

Вследствие заморозки накопительной части пенсии доля не подлежащих сокращению расходов федерального бюджета<sup>8</sup>, по нашим оценкам, снизилась с порядка 60% в 2012-2013 годах до 55% в 2014-2016 годах. Без учета капитальных расходов снижение прочих расходов федерального бюджета до уровня 2014-2015 годов в абсолютном выражении позволит сэкономить 0,6 трлн. руб.. Оставшееся сокращение расходов объемом 0,85 трлн. руб. потребует уменьшения капитальных расходов, уже сокращенных ниже уровня 2015 года, или дальнейшего сокращения прочих расходов. Альтернативный вариант заключается в более масштабном расходовании средств Резервного фонда, неистраченных остатков бюджетных средств предыдущего года и привлечении доходов от приватизации<sup>9</sup>. Возможное формирование среднегодовой цены на нефть на уровне ниже 35 долл. США/баррель в 2016 году потребует еще большего расширения источников финансирования дефицита.

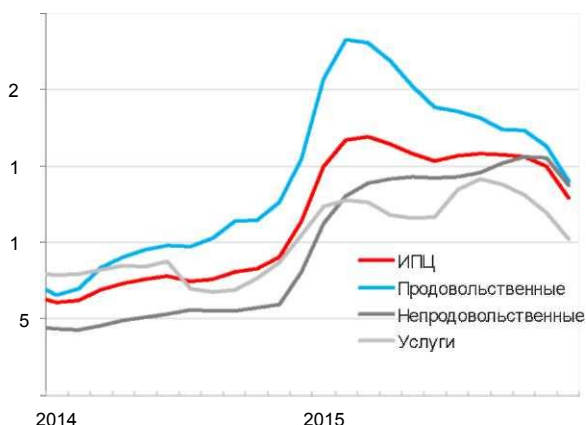
Необходимость сокращения расходов должна быть использована для их оптимизации. Негативный эффект на экономический рост от сокращения расходов на 0,6 трлн. руб. (исходя из обычной структуры расходов) может составить 0,2-0,3 п.п. Ухудшение сценарных макроэкономических условий также должно стать основанием для отказа от дополнительной индексации пенсий за счет сформированных резервов.

## Инфляция остается на высоком уровне, инфляционные риски увеличились

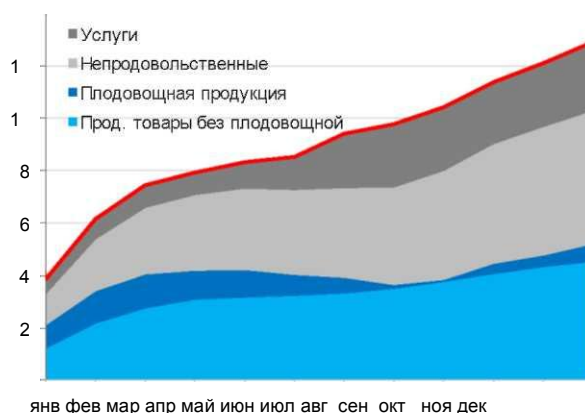
Ослабление рубля в декабре-январе добавит к инфляции 2016 года до 1,3 п.п. в I квартале

Декабрьская инфляция сохранилась на уровне предыдущего месяца (0,8% м/м). Наиболее быстрое ускорение месячных темпов роста ИПЦ наблюдалось в сегменте продовольственных товаров и услуг (Рисунок 69). Рост цен на продовольственные товары сохранился на уровне ноября 2015 года и составил 1,2% м/м (14,0% г/г), что обусловило вклад данной группы товаров в месячную инфляцию 0,44 п.п. (Рисунок 70). Максимальное удорожание наблюдалось в группе плодоовощных товаров (более 20% роста по отдельным компонентам), которые оказали наибольшее влияние в декабре на продовольственную инфляцию.

**Динамика цен в основных сегментах  
потребительского рынка, % г/г**



**Вклад в инфляцию основных групп  
потребительских товаров, % м/м**



Цены на услуги в декабре 2015 года увеличились на 0,7% м/м (10,2% г/г). Декабрьское увеличение цен на потребительские услуги преимущественно связано с ростом стоимости услуг пассажирского транспорта и туризма. В условиях замедления реальных доходов населения не ожидается значительного роста цен на платные услуги.

Темпы роста цен на непродовольственные товары замедлились с 0,7% м/м в ноябре до 0,4% м/м (13,7% г/г) в декабре 2015 года. Вклад непродовольственных товаров в инфляцию составил 0,14 п.п. Снижение вклада непродовольственных товаров обусловлено снижением действия эффекта переноса валютного курса и снижением потребительского спроса.

1

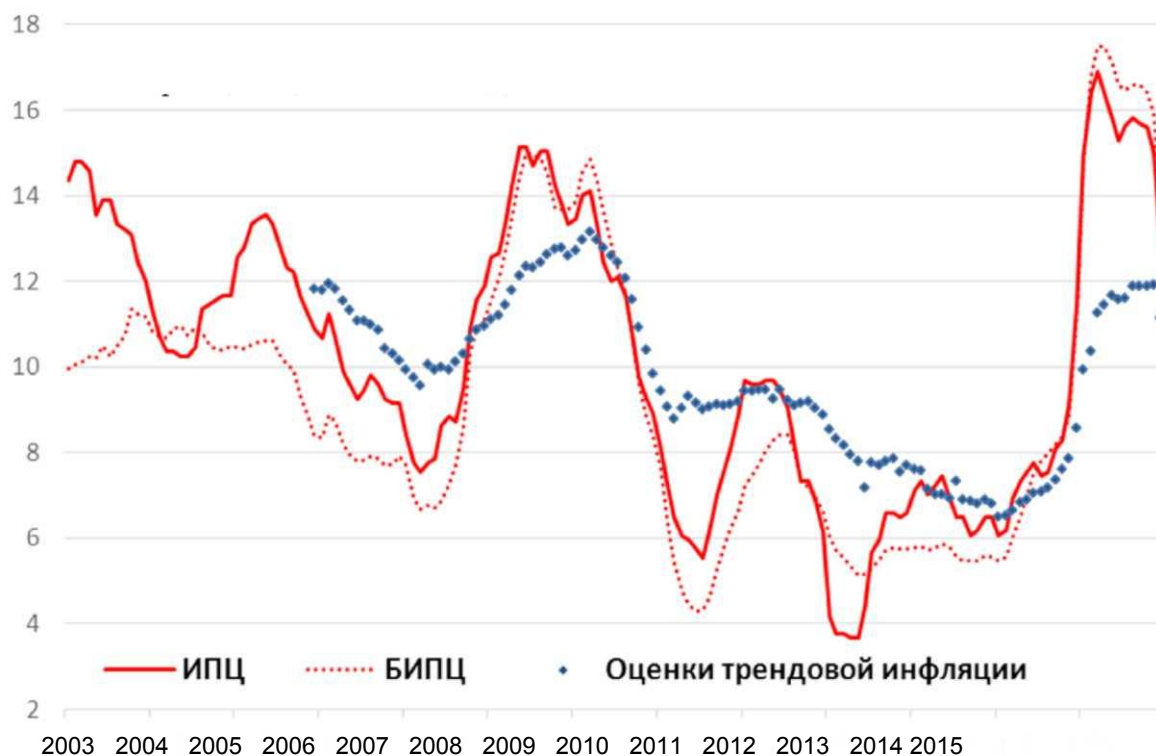
## Трендовая инфляция остается высокой

Оценка годовых темпов трендовой инфляции в декабре снизилась до уровня 11,1%<sup>10</sup>. Существенную роль в пересмотре уровня трендовой инфляции сыграли технические факторы (в частности, существенные колебания оценок сезонной компоненты в исходных данных, используемых при расчетах). Несмотря на снижение, оценка трендовой инфляции остается на высоком уровне.

При сохранении текущих тенденций в динамике цен и монетарных агрегатов мы ожидаем постепенного снижения оценок трендовой инфляции. Однако в случае реализации возросших инфляционных рисков замедление трендовой инфляции будет происходить более медленными темпами, удерживая ее на более высоком уровне, чем необходимо для достижения целевого показателя инфляции 4% в 2017 году.

Замедление роста цен производителей создает предпосылки для снижения годовой инфляции в начале 2016 года

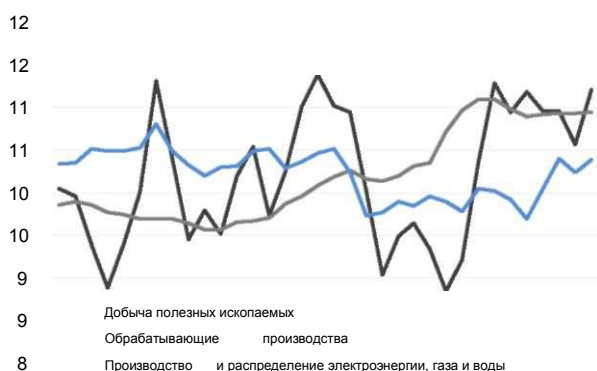
#### Динамика ИПЦ, БИПЦ и исторические оценки трендовой инфляции, % за год



Понижительная ценовая тенденция в секторе потребительских товаров создает предпосылки для дальнейшего замедления годового роста индекса цен производителей и продовольственной инфляции в начале 2016 года, но они пока недостаточно сильны для устойчивого замедления инфляции в течение всего года.

В декабре индекс цен производителей промышленных товаров продолжил снижение на 2,2% м/м (снижение в ноябре 2015 года составило 0,7% м/м). Годовой темп роста цен производителей замедлился с 13,9% г/г в ноябре до 10,7% г/г в декабре 2015 года. В целом темп роста цен в добывающей промышленности составил 9,8% г/г, в обрабатывающей промышленности - 11,2% г/г, в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды - 9,3% г/г.

#### Динамика цен производителей в отдельных отраслях промышленности, % г/г



#### Вклады отдельных видов экономической деятельности в цены производителей, % г/г



Цены производителей добывающей промышленности в декабре 2015 года снизились по сравнению с ноябрем 2015 года на 7,1% м/м, что обусловило значимый вклад добычи полезных ископаемых в замедление инфляции. Анализ отдельных компонент внутренних цен производителей промышленных товаров показывает, что наиболее быстрое снижение цен в декабре 2015 года происходило в топливно-энергетических отраслях преимущественно за счет снижения цен в добыче сырой нефти на 8,0% м/м (увеличение на 9,5% г/г) и обогащении железных руд на 7,1% м/м (увеличение на 13,9% г/г). Основным фактором замедления цен в указанных отраслях стала динамика цен на товарных рынках.

#### Платежный баланс:

Российский платежный баланс в 2015 году показал быструю адаптацию к слабому рублю. Счет текущих операций укрепился, а чистый отток капитала резко снизился по сравнению с 2014 годом. Хотя новый раунд ослабления рубля в конце 2015 - начале 2016 года, скорее всего, потребует дальнейшей адаптации экономики, в первую очередь, через снижение импорта товаров и услуг, сам адаптационный механизм доказал свою работоспособность. С учетом нового ослабления курса рубля из-за снижения нефтяных цен можно ожидать, что профицит сальдо счета текущих операций (СТО) сохранится на высоком уровне и в 2016 году. Положительные тенденции, которые проявились в финансовом счете в 2015 году, должны укрепиться. Можно ожидать, что они приведут к дальнейшему существенному снижению чистого оттока капитала в абсолютном выражении до примерно 30-45 млрд. долл. в 2016 году.

В 2015 году российский платежный баланс претерпел существенные качественные и количественные изменения под воздействием внешнеторговых шоков и валютного курса. В качестве основных изменений можно отметить следующие:

- значительное снижение российского экспорта товаров, в основном из-за снижения экспортных цен;
- значительное снижение российского импорта товаров и услуг, в основном, из-за сокращения физических объемов;
- существенное снижение отрицательного баланса чистых инвестиционных доходов;
  - рост профицита счета текущих операций;
  - ухудшение баланса прямых иностранных инвестиций; резкое сокращение чистого оттока капитала.

Опубликованная Банком России на прошедшей неделе первая оценка платежного баланса за 2015 год свидетельствует о росте СТО до 65,8 млрд. долл. США по сравнению с 58,4 млрд. долл. США в 2014 году, несмотря на понижательную динамику цен на энергоресурсы, которая пришлась на второе полугодие. В относительном выражении счет текущих операций вырос значительно, до 5,5% ВВП в 2015 году с 3,3% ВВП в 2014 году за счет снижения ВВП в долларовом выражении.

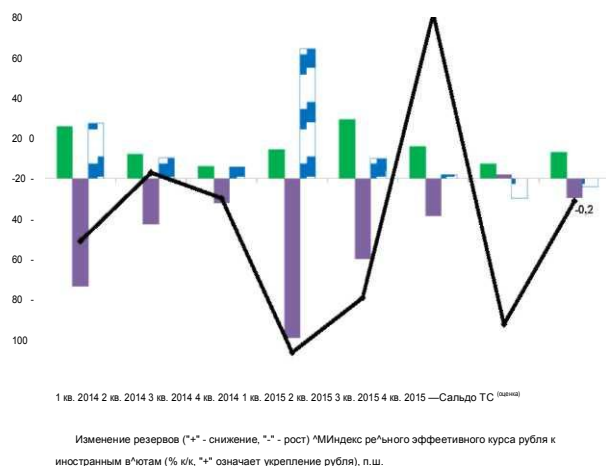
Улучшение баланса текущего счета происходило на фоне приспособления внешнеторговых потоков к обесценению рубля (Рисунок 88). По итогам 2015 года сальдо торгового баланса снизилось по сравнению с 2014 годом на 44,1 млрд. долл. США, составив 145,6 млрд. долл. США. Однако ослабление национальной валюты в 2015 году в связи со снижением цен на нефть послужило демпфером против более резкого ухудшения торгового баланса. Так, слабый рубль стал основным фактором снижения товарного импорта, а также импорта услуг в 2015 году по сравнению с 2014 годом. Сокращение импорта услуг, в свою очередь, улучшило баланс услуг на 18,2 млрд. долл. США относительно 2014 года.

Наряду с балансом услуг на рост профицита СТО повлияло существенное улучшение баланса инвестиционных доходов. Оно было обусловлено главным образом сокращением внешних обязательств российских банков и компаний в течение прошедшего года как за счет погашения обязательств, так и за счет долларовой переоценки в сторону уменьшения обязательств (и платежей по ним), выраженных в иных валютах. В 2015 году сальдо по инвестиционным доходам улучшилось на 25,9 млрд. долл. США, при этом снижение доходов к выплате составило 34,0 млрд. долл.

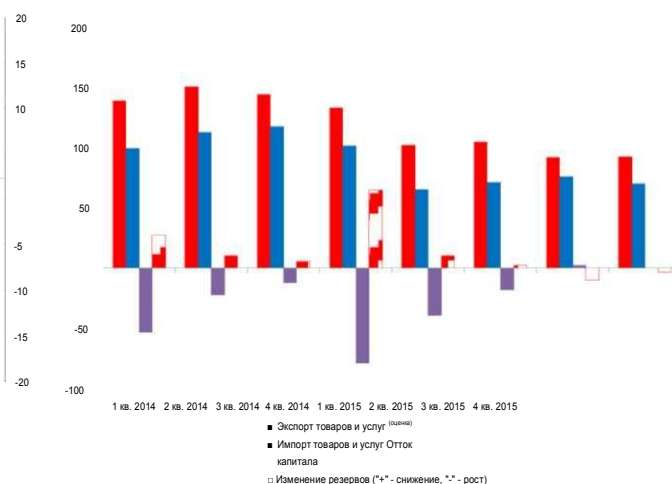
#### США.

С учетом нового ослабления курса рубля из-за снижения нефтяных цен, можно ожидать, что профицит СТО сохранится на высоком уровне и в 2016 году.

## Динамика основных компонентов платежного баланса, млрд. долл. США



## Динамика показателей торгового баланса и оттока капитала, млрд. долл. США



В свою очередь, сальдо финансового счета по итогам 2015 года составило 57,1 млрд. долл. США, что существенно ниже прогнозов 2015 года. Если в предыдущие годы отток капитала был связан с накоплением резидентами иностранных активов, то динамика оттока капитала на протяжении большей части 2015 года сложилась под влиянием сокращения внешних обязательств (прежде всего банковским сектором) в условиях действия финансовых санкций. Несмотря на периоды резких курсовых колебаний, ярко выраженных эпизодов ажиотажного спекулятивного спроса на иностранную валюту и роста долларизации, аналогичных концу 2014 года, в прошедшем году не происходило. Мы ожидаем, что выплаты по внешним долгам останутся одним из преобладающих факторов в динамике оттока капитала и в 2016 году.



## Структура активов кредитных организаций, сгруппированных по направлениям вложений

(млрд.руб.)

Активы		1.01.14	1.01.15	1.10.15	1.11.15	1.12.15
1.	Денежные средства, драгоценные металлы и камни - всего	1 608,7	2 754,2	1 601,8	1 521,7	1 470,0
1.1.	Из них: денежные средства	1 523,1	2 671,8	1 509,3	1 414,6	1 381,3
2.	Счета в Банке России и в уполномоченных органах других стран - всего	2 264,9	3 297,8	2 103,7	1 987,6	2 113,2
3.	Корреспондентские счета в кредитных организациях - всего	1 496,5	2 675,2	2 770,9	2 550,0	2 397,5
	В том числе:					
3.1.	Корреспондентские счета в кредитных организациях - корреспондентах	398,3	759,6	668,4	528,9	550,9
3.2.	Корреспондентские счета в банках- нерезидентах	1 098,2	1 915,6	2 102,5	2 021,1	1 846,7
4.	Ценные бумаги, приобретенные кредитными организациями - всего	7 822,3	9 724,0	10 951,5	10 922,2	11 243,4
	В том числе:					
4.1.	Вложения в долговые обязательства	6 162,9	7 651,4	8 927,6	8 904,6	9 205,9
4.2.	Вложения в долевые ценные бумаги	790,4	488,7	284,8	265,7	256,1
4.3.	Учтенные векселя	274,1	218,0	178,1	180,8	184,7
4.4.	Портфель участия в дочерних и зависимых акционерных обществах	594,9	1 365,9	1 561,0	1 571,1	1 596,7
5.	Прочее участие в уставных капиталах	353,9	427,6	500,3	501,0	514,0
6.	Производные финансовые инструменты	175,8	2 298,6	1 352,3	1 188,2	1 141,4
7.	Кредиты и прочие ссуды - всего	40 535,3	52 115,7	55 319,3	54 970,1	55 552,2
	Из них:					
7.1.	Кредиты, депозиты и прочие размещенные средства	40 417,7	51 799,5	54 941,2	54 603,7	55 191,7
	из них: просроченная задолженность	1 398,0	1 978,0	2 809,0	2 847,7	2 997,1
	Из них:					
7.1.1.	Кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым организациям	22 499,2	29 536,0	31 747,8	31 635,5	32 342,7
	из них: просроченная задолженность	933,7	1 250,7	1 829,1	1 872,9	2 018,9
7.1.2.	Кредиты и прочие средства, предоставленные физическим лицам	9 957,1	11 329,5	10 757,4	10 713,4	10 673,0
	из них: просроченная задолженность	440,3	667,5	859,5	872,5	866,0
7.1.3.	Кредиты, депозиты и прочие размещенные средства, предоставленные кредитным организациям	5 130,6	6 895,0	8 342,3	8 210,3	8 164,8
	из них: просроченная задолженность	11,3	44,3	85,9	67,6	72,7
8.	Основные средства, прочая недвижимость, нематериальные активы и материальные запасы	1 147,5	1 222,3	1 227,0	1 240,9	1 252,3
8.1	из них: недвижимость, временно не используемая в основной деятельности	64,8	74,4	85,0	86,9	94,9
9.	Использование прибыли	192,2	177,0	99,9	98,0	112,4
	из нее: налог на прибыль	188,6	157,7	97,4	90,8	98,0
0.	Прочие активы - всего	1 826,0	2 960,5	3 284,0	3 143,3	3 231,9
	Из них:					
	Средства в расчетах	790,5	1 610,7	1 621,7	1 360,3	1 364,1
0.1.						
0.2.	Дебиторы	312,2	307,0	386,3	407,4	400,4
0.3.	Расходы будущих периодов	123,4	148,4	140,5	139,8	134,4
Всего активов		7 423,1	7 653,0	9 210,7	8 123,1	9 028,3

**Структура пассивов кредитных организаций, сгруппированных по источникам средств**

(млрд.руб.)

<b>Пассивы</b>		<b>1.01.14</b>	<b>1.01.15</b>	<b>1.10.15</b>	<b>1.11.15</b>	<b>1.12.15</b>
1.	Фонды и прибыль кредитных организаций - всего В том числе:	6 629,2	6 921,9	7 392,5	7 503,4	7 621,4
1.1.	Фонды	3 261,0	3 357,4	4 053,6	4 103,3	4 167,0
1.2.	Прибыль (убыток) с учетом финансовых результатов прошлого года Из нее:	3 368,3	3 479,1	3 303,9	3 365,2	3 420,9
1.2.1.	Прибыль (убыток) текущего года	993,6	589,1	126,7	193,1	263,7
2.	Кредиты, депозиты и прочие привлеченные средства, полученные кредитными организациями от Банка России	4 439,1	9 287,0	5 757,6	5 457,5	4 931,3
3.	Счета кредитных организаций - всего Из них:	584,1	964,8	877,7	708,6	743,0
3.1.	Корреспондентские счета кредитных организаций-	365,8	688,3	568,0	431,8	455,2
3.2.	корреспондентов	123,0	169,5	248,5	173,4	200,8
	Корреспондентские счета банков-нерезидентов					
4.	Кредиты, депозиты и прочие средства, полученные от других кредитных организаций - всего	4 806,0	6 594,2	6 158,8	6 037,2	6 295,1
5.	Средства клиентов - всего <sup>1</sup> Из них:	34 930,9	43 814,0	49 018,5	48 717,6	49 556,3
5.1.	Средства бюджетов на расчетных счетах	41,9	72,2	83,1	79,1	77,1
5.2.	Средства государственных и других внебюджетных фондов на расчетных счетах	0,2	0,1	0,1	0,1	0,8
5.3.	Средства организаций на расчетных и прочих счетах	6 516,1	7 434,7	8 742,4	8 359,2	8 732,4
5.4.	Средства клиентов в расчетах	400,3	550,6	535,6	518,2	555,3
5.5.	Депозиты и прочие привлеченные средства юридических лиц (кроме кредитных организаций)	10 838,3	17 007,9	18 260,5	18 374,6	18 517,1
5.6.	Вклады физических лиц	16 957,5	18 552,7	21 214,9	21 192,8	21 491,2
5.7.	Средства клиентов по факторинговым, форфейтинговым операциям	43,8	26,4	17,1	17,3	19,8
6.	Облигации	1 213,1	1 357,5	1 278,5	1 284,9	1 288,9
7.	Векселя и банковские акцепты	1 004,3	868,1	659,6	674,5	667,6
8.	Производные финансовые инструменты	134,7	1 953,3	937,5	798,8	800,8
9.	Прочие пассивы - всего Из них:	3 681,7	5 892,1	7 130,0	6 940,5	7 123,8
9.1.	Резервы на возможные потери	2 851,9	4 054,1	5 017,3	5 072,4	5 174,8
9.2.	Средства в расчетах	309,0	1 159,7	1 092,3	852,7	873,3
9.3.	Кредиторы	95,7	77,9	116,0	118,5	120,6
9.4.	Доходы будущих периодов	8,1	13,3	10,5	10,4	11,0
9.5.	Проценты начисленные, обязательства по процентам/купонам по выпущенным ценным бумагам	417,0	526,6	765,0	749,0	763,7
	Из них:					
9.5.1.	Проценты просроченные	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Всего пассивов</b>		<b>57 423,1</b>	<b>77 653,0</b>	<b>79 210,7</b>	<b>78 123,1</b>	<b>79 028,3</b>

В паре «прожиточный минимум – потребительская корзина» последняя категория является первичной. На ее основе производится расчет минимума денег, номинально достаточного для существования человека. ПК устанавливается на двух базовых уровнях:

1. В целом по РФ разрабатывается правительством с участием трехсторонней комиссии по урегулированию социальных и трудовых отношений. Закрепляется на уровне ФЗ.
2. Отдельно для каждого субъекта федерации устанавливается представительными (законодательными) органами субъектов Федерации с учетом климата, потребностей местного населения в еде и товарах непродовольственной группы.

Кроме того, в сравнении с ПМ, пересматриваемым четырежды в год, потребительская корзина более стабильна. Она подлежит пересмотру только раз в пять лет. И поскольку состав и порядок формирования общероссийской ПК был установлен относительно недавно – профильным ФЗ №227 от 03.12.12, пересмотр этого показателя в 2015 не предполагается.

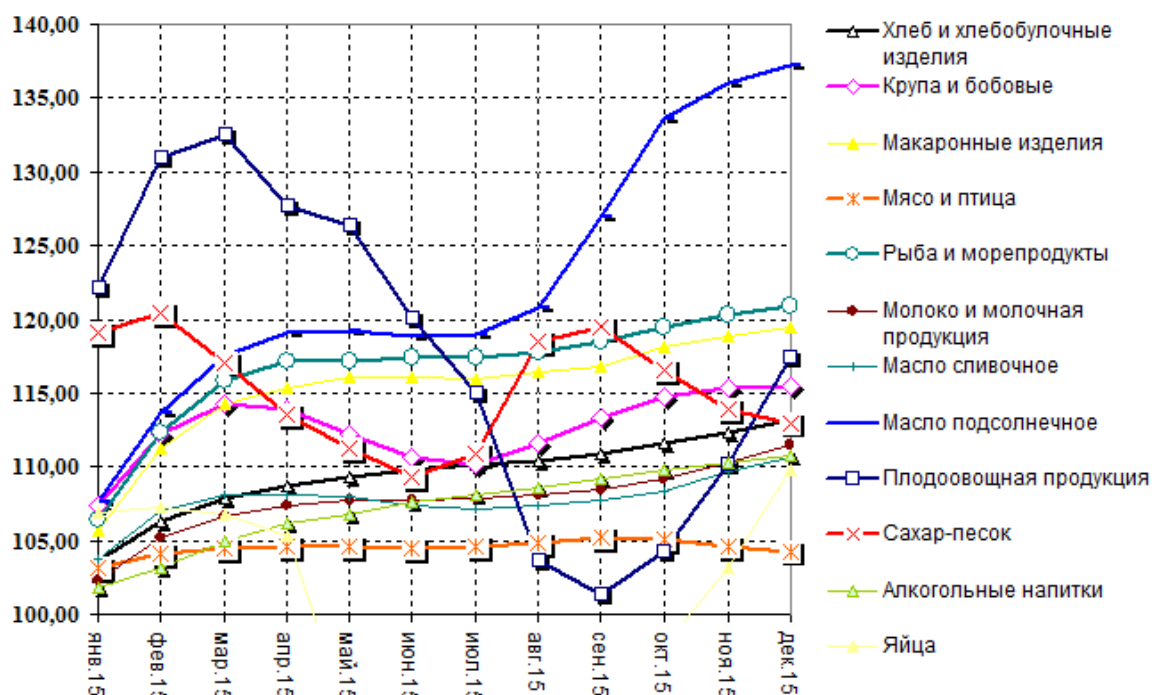
Содержание статьи 2 последнего ФЗ №227 дает возможность выяснить, что входит в годовой объем гарантированного потребления для каждой из основных демографических и социальных подгрупп населения. Более наглядно представить эти сведения поможет таблица.

продукты	единица измерения	гарантированный объем (количество)		
		трудоспособные	пенсионеры	дети
хлеб, мука, бобовые, крупы	кг	126.5	98.2	77.6
картошка	кг	100.4	80.0	88.1
другие овощи	кг	114.6	98.0	112.5
фрукты	кг	60.0	45.0	118.1
кондитерские	кг	23.8	21.2	21.8
мясо	кг	58.6	54.0	44.0
рыба	кг	18.5	16.0	18.6
молокопродукты	кг	290.0	257.8	360.7
яйца	штук	210	200	201
растительные жиры	кг	11.0	10.0	5.0
соль, специи, чай и т.п.	кг	4.9	4.2	3.5

В отличие от еды, товары и услуги, которые являются составляющей потребительской корзины, не указаны конкретным перечнем. Вместо этого установлено их ценовое соотношение с продуктами питания, выраженное в процентах. Общероссийская корзина подразумевает предоставление человеку услуг и приобретение им промышленных товаров на суммы, составляющие по 50% от стоимости покупаемой еды. Таким образом, общая цена потребительской корзины рассчитывается посредством умножения стоимости продуктовых товаров на два.

### Динамика цен в группе продовольственных товаров.

(в % к декабрю 2014 года)

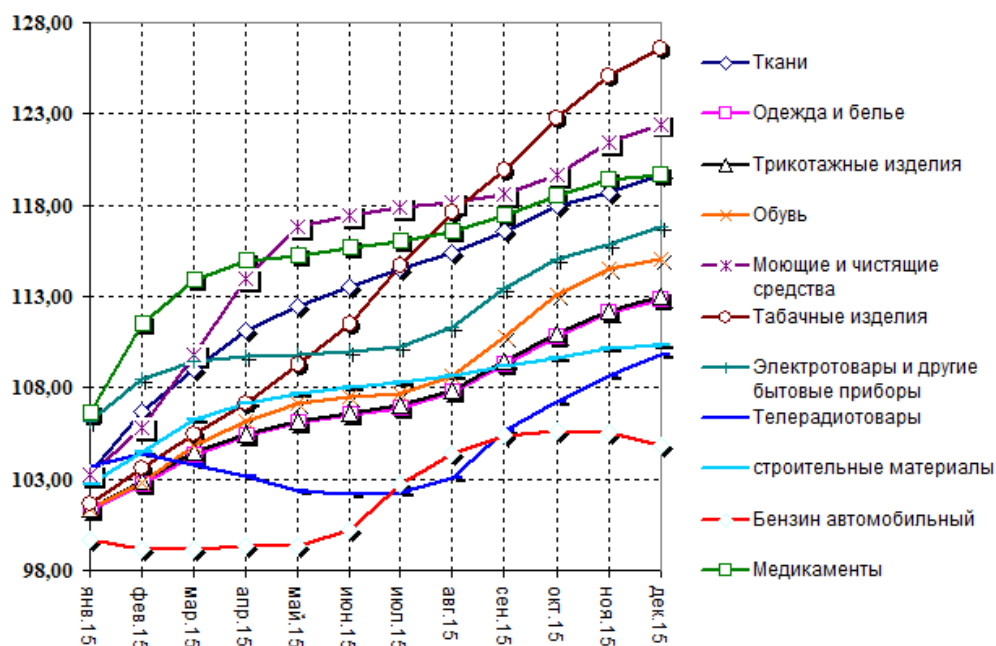


(в % к декабрю предыдущего года)

Индекс цен на непродовольственные товары составил 113,6% в 2015 году (декабрь к декабрю). В 2014 году прирост цен в группе непродовольственных товаров составил 8,1% за рассматриваемый период.

### Динамика цен в группе непродовольственных товаров.

(в % к декабрю 2014 года)



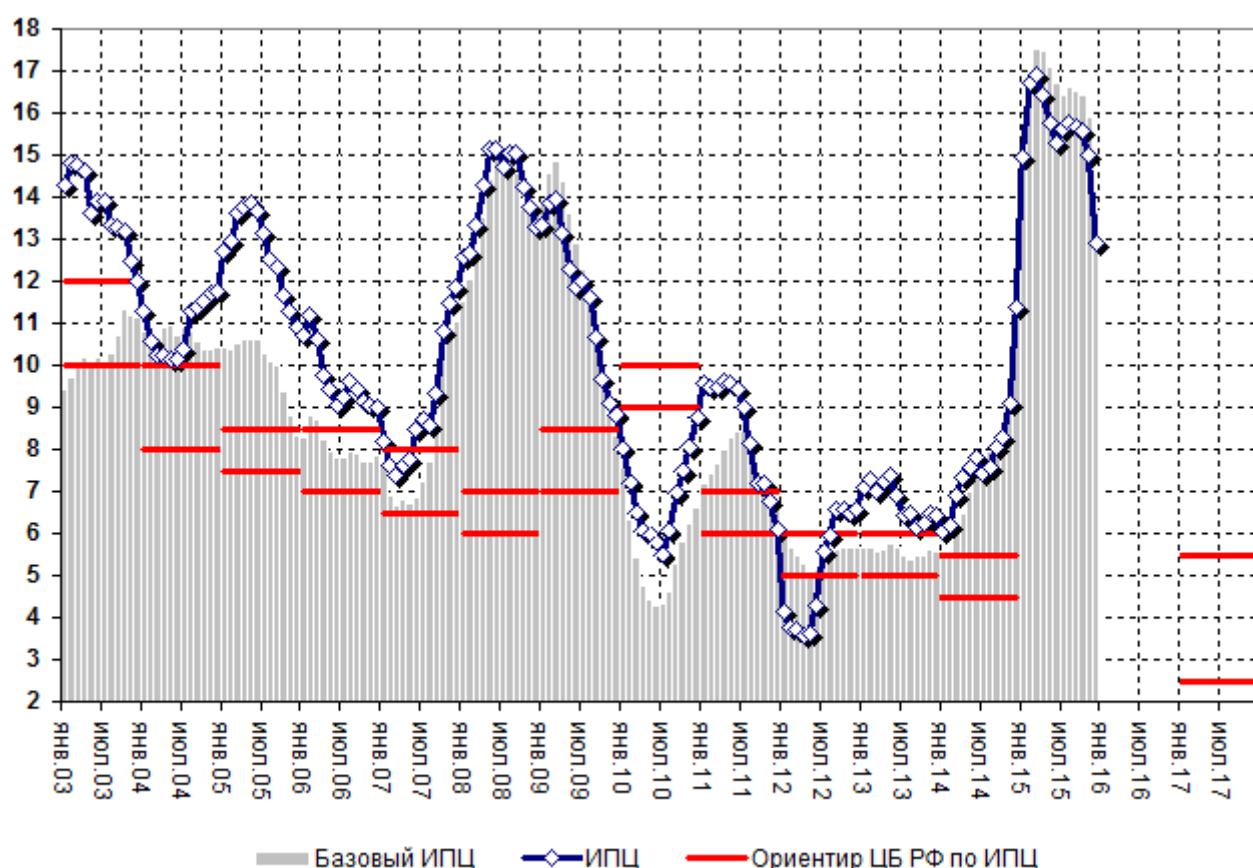
(в % к декабрю предыдущего года)

Следует отметить, что Росстат и исследовательские учреждения для установленных законом целей вправе вкладывать в понятие «потребительская корзина» несколько иное содержание. Например, инфляция и индекс потребительских цен в 2015 году будут рассчитываться с помощью иной потребительской корзины, чем та, что приведена выше.

По итогам 2015 года уровень потребительских цен составил 113,0% (декабрь к декабрю предыдущего года). Для сравнения, в 2014 году уровень инфляции на потребительском рынке составлял 111,36% соответственно.

Уровень монетарной инфляции составил 113,65% в годовом выражении (декабрь к декабрю). Для сравнения, в 2014 году показатель составлял 111,2%.

Динамика цен на потребительском рынке России в сравнении с ориентирами по инфляции ЦБ России.  
(в %, к соответствующему периоду предыдущего года)



Рост цен на продовольственные товары наблюдался на протяжении всего года ежемесячно, за исключением июля и августа, когда стоимость продовольственных товаров незначительно снизилась за счет сезонного значительного снижения стоимости плодоовощной продукции. Введение контрсанкций привело к сокращению предложения импортного продовольствия, как готовых товаров, так и перерабатываемого сырья, которое дешевле отечественной аналогичной продукции. Вследствие возросшего спроса и ослабления конкуренции импорта резко выросли цены на отечественные сельскохозяйственные товары (скот и птицу, молоко).

Вследствие падения рубля в конце года также дорожали и другие сельскохозяйственные товары. Так росли цены на экспортно ориентированные товары (зерно, масло подсолнечное) в результате возросшей эффективности экспорта и ориентации на мировые цены.

Также введение контрсанкций привело к росту долларовых цен на импортные поставки товаров из-за смены поставщиков.

В конце года на удорожание сырья наложилось резкое падение рубля.

Рост потребительских цен на продукты следовал за ростом цен поставщиков сырья и его переработчиков.

Данные по розничным продажам разочаровали, однако потребительские настроения остаются позитивными. Розничные продажи в декабре упали на 0,1%. Продажи без учета автомобилей и бензина не оправдали ожиданий (прогнозировался рост на 0,4%) и остались неизменными в декабре. Наблюдается некоторое снижение оценок потребителями текущего состояния, однако их ожидания остаются на высоком уровне, что может оказать поддержку розничным продажам в ближайшие месяцы.

Рынок труда может стабилизироваться после сильного роста в конце года. В декабре 2015 года количество рабочих мест (без учета сельского хозяйства) увеличилось на 292 тысяч, рост существенно опередил ожидания. Аномально теплая погода в декабре могла стать причиной улучшения динамики, поскольку сдвинула окончание сезонных работ на более поздний срок. В январе наблюдался рост первичных обращений за пособиями по безработице. Этот показатель сильно корректирует с уровнем безработицы, поэтому январская статистика может указать на стабилизацию ситуации на рынке труда.

Ситуация в промышленности может ухудшиться в ближайшие месяцы.

Промышленное производство снизилось на 0,4% м/м в декабре после падения на 0,9% в ноябре (данные с очисткой от сезонности). Предварительная оценка индекса PMI промышленного сектора указывает на возможное улучшение месячной динамики в январе. Однако статистика по заказам товаров длительного пользования говорит о том, что в дальнейшем состояние промышленности может ухудшиться - падение в декабре составило 5,1% (ожидалось 0,7%). Даже после очистки от нестабильного компонента заказов на транспорт (включая самолеты) наблюдается снижение на 1,2%.

Ситуация в жилищном секторе остается позитивной. Продажи домов как на первичном, так и на вторичном рынке выросли и приблизились к максимальным с начала кризиса уровням.

## Внешнеэкономическая деятельность.

Внешнеторговый оборот России в январе-декабре 2015 года составил \$530,4 млрд. что на 33,2% меньше, чем в 2014 году. Профицит торгового баланса сократился на \$48,9 млрд. по сравнению с предыдущим годом — до \$161,4 млрд. Объем экспорта за год снизился на 31,1% до \$345,9 млрд. импорт сократился на 36,7% до \$184,5 млрд. Однако сальдо торгового баланса сложилось положительное в размере \$161,4 млрд. что на \$48,9 млрд. меньше, чем в январе-декабре 2014 года, говорится в материалах

Наибольшее снижение оборота зафиксировано с Нидерландами, Китаем и Германией. Стоит отметить, что в относительном измерении наименьшее падение пришлось на Турцию, с которой у Москвы испортились отношения в конце 2015 г.

Главными торговыми партнерами РФ являются Китай, Германия и Нидерланды. Причем доля Китая увеличилась с 11,2 до 12,0%. Доля США во внешнеторговом обороте РФ незначительна, и в 2015 г. составила 4,0%. Китайская экономика остается одной из фокусных точек мировой экономики и финансовых рынков по двум причинам. Во-первых, замедление темпов роста китайской экономики сочетается с переходом к новой модели роста, опирающейся на потребление. Эта модель менее ресурсо- и энергозатратна, что усиливает негативный эффект от торможения экономического роста Китая для экспортеров сырья и материалов, т.е. большинства развивающихся стран. Во-вторых, продолжающийся чистый отток капитала из Китая вызывает устойчивое давление на курс юаня и золотовалютные резервы страны. Связанная с этим высокая неопределенность относительно «равновесного» уровня обменного курса и траектории выхода на него держат финансовые рынки и экономики других стран, прямо или косвенно связанных с Китаем, в напряжении.

Экономическая статистика, вышедшая за последние два месяца, говорит о продолжении замедления роста китайской экономики. Рост промышленного производства составил 5,9% по сравнению с ожидавшимися 6,0% и 6,2% в ноябре. Накопленный рост инвестиций в основной капитал за 2015 год достиг 10% и также оказался хуже ожиданий и показателя за ноябрь (оба 10,2%). Такое снижение показателя накопленного с начала 2015 года роста может сигнализировать о сильном замедлении темпов роста инвестиций в месячном выражении. Рост розничных продаж неожиданно замедлился с 11,2% в ноябре до 11,1% (ожидался рост на 11,3%).

Рост ВВП за IV квартал в годовом выражении замедлился до 6,8% (ожидания - 6,9%, рост в III квартале - 6,9%), что стало самым низким значением после кризиса 2008-2009 годов. Рост ВВП за весь 2015 год составил 6,9%, что близко к официальной цели китайских властей в 7%.

### Динамика основных показателей экономической активности в Китае



Данные по розничным продажам разочаровали, однако потребительские настроения остаются позитивными. Розничные продажи в декабре упали на 0,1%. Продажи без учета автомобилей и бензина не оправдали ожиданий (прогнозировался рост на 0,4%) и остались неизменными в декабре. Наблюдается некоторое снижение оценок потребителями текущего состояния, однако их ожидания остаются на высоком уровне, что может оказать поддержку розничным продажам в ближайшие месяцы. Рост денежной массы после ускорения в первой половине года остановился. Это связано с сильным уменьшением объемов кредитования. Такая монетарная динамика может говорить о недостаточном росте спроса, несмотря на запущенные ранее меры стимулирования. Высокая долговая нагрузка китайской экономики уменьшает эффективность монетарного стимулирования и сдерживает положительный эффект от

снижения процентных ставок.

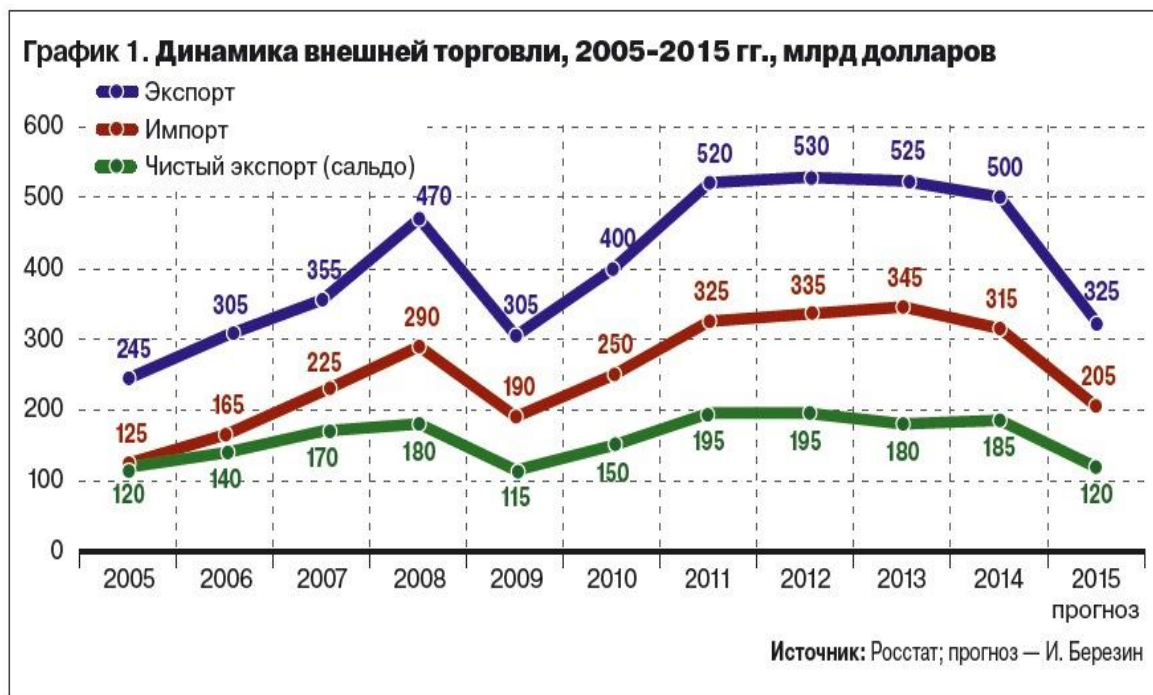
Расхождение динамики цен производителей и потребительских цен создает дополнительное понижающее давление на инфляцию. Снижение инфляции может иметь негативные последствия для экономики, если Народный банк Китая не будет реагировать на нее смягчением денежно-кредитной политики, в том числе



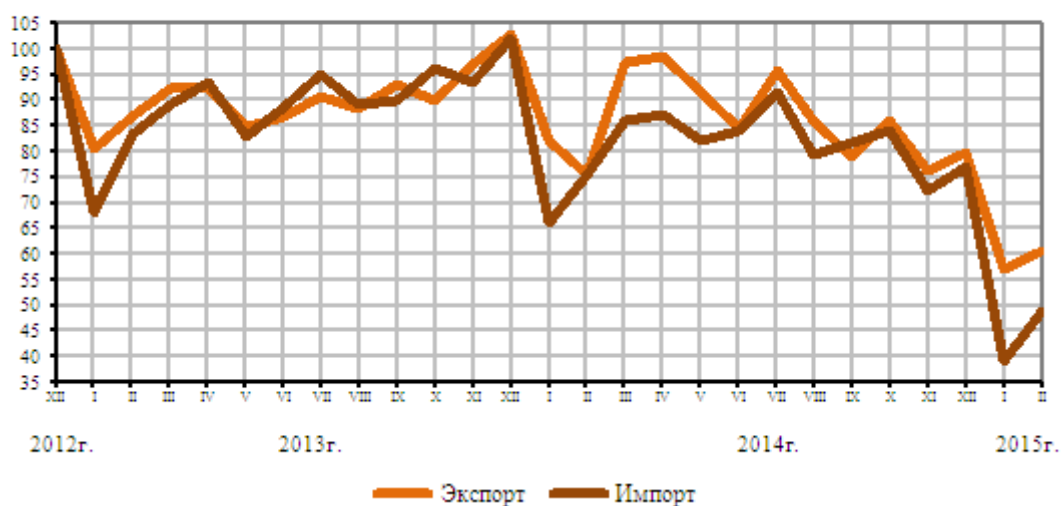
снижением процентных ставок. Однако это может быть затруднительно сделать в условиях борьбы с оттоком капитала.

Ускорение ослабления китайского юаня стало одной из причин роста волатильности на финансовых рынках в начале 2016 года. Рост девальвационных ожиданий при желании китайских властей не допустить резкого обесценения валюты вынуждает их использовать международные резервы для сглаживания динамики курса.

Снижение внешнеторгового оборота негативно отражает динамику реальных доходов населения, а также свидетельствует о серьезном экономическом кризисе.



**Динамика экспорта и импорта России**  
в % к декабрю 2012г.



## Информация об итогах социально-экономического развития Ростовской области за 2015 года

Доходы консолидированного бюджета области за 2015 год исполнены в сумме 170,8 млрд. рублей, расходы – 185,4 млрд. рублей, что на 4 % превысило показатели 2014 года по доходам и на 5 % - по расходам.

По итогам 2015 года государственный долг Ростовской области составил 41,2 млрд. рублей или 42,6 % от нормативной величины и находится на экономически безопасном уровне.

Просроченная кредиторская задолженность областного и местных бюджетов по итогам 2015 отсутствует.

Долгосрочная налоговая политика Ростовской области строится на увеличении доходов бюджета за счет роста бизнеса, повышения уровня инвестиционной предпринимательской активности.

Объем налоговых и неналоговых доходов консолидированного бюджета составил 132,1 млрд. рублей, что выше фактических показателей предыдущего года на 6,1 млрд. рублей или на 4,9 %.

Налоговые и неналоговые доходы областного бюджета исполнены в сумме 96,7 млрд. рублей. Увеличены к уровню 2014 года поступления по налогу на прибыль организаций – на 3,4 млрд. рублей, на доходы физических лиц - на 0,6 млрд. рублей, акцизам – на 1,5 млрд. рублей, налогу, взимаемому в связи с применением упрощенной системы налогообложения, – на 0,5 млрд. рублей, налогам на имущество – на 1,0 млрд. рублей.

Собственные налоговые и неналоговые доходы местных бюджетов достигли 35,4 млрд. рублей. Прирост обеспечен большинством муниципальных образований. Незначительное снижение отмечается в Заветинском, Мартыновском, Милютинском и Родионово-Несветайском районах, городах Батайск, Каменск-Шахтинский, Шахты.

Бюджетная политика в сфере расходов была направлена на решение социальных и экономических задач области. Приоритетом являлось обеспечение населения услугами отраслей социальной сферы. На эти цели направлено 125,1 млрд. рублей или 68 % всех расходов бюджета области.

На реализацию 21 государственной программы Ростовской области фактически направлено свыше 140 млрд. рублей или 94 % всех расходов.

Финансовая помощь местным бюджетам в 2015 году предоставлена в объеме 81,1 млрд. рублей.

За счет передачи нормативов отчислений в 2015 году от отдельных областных налогов в доходы муниципальных образований области поступило 10,9 млрд. рублей.

Вместе с тем резервы для расширения собственных доходов местных бюджетов имеются. Зарегистрировано в муниципальную собственность только 80 % объектов недвижимости от запланированного. Плановое задание выполнено лишь в 13 муниципальных районах и 9 городских округах.

Ключевым вопросом развития экономики области по-прежнему остается привлечение инвестиций. Объем инвестиций в донскую экономику в 2015 году превысил отметку в 287 млрд. рублей (в сопоставимых ценах 98,1 %), что на 17 млрд. руб. больше, чем прогнозировалось.

В непростой экономической ситуации меры Правительства области направлены на минимизацию роста платы граждан за коммунальные услуги.

В 2015 году сохранены установленные в области предельные индексы изменения размера платы граждан за коммунальные услуги в 35 муниципальных образованиях.

Продолжено предоставление гражданам адресных социальных выплат в 26 муниципальных образованиях, тарифы на холодную воду и водоотведение в которых выше критериев доступности.

Малоимущим семьям и льготным категориям граждан в истекшем году на оплату жилья и коммунальных услуг предоставлено более 2,5 млрд. рублей субсидий.

На развитие образования израсходовано 33,4 млрд. рублей бюджетных средств. Привлечено 1,7 млрд. рублей из федерального бюджета.

На развитие здравоохранения в прошлом году израсходовано 24,7 млрд. руб. или 99,9 % от плановых назначений. Продолжена оптимизация сети медицинских учреждений, направленная на увеличение мощности дневных стационаров и создание условий рационального использования коечного фонда.

#### Информация о перспективах развития ООО КБ «Кредит Экспресс».

Основная цель Банка на 2016 год - продолжение работы по обеспечению надежности, платежеспособности, рентабельности, высокого уровня качества систем управления и внутреннего контроля, позволяющего оптимально сочетать интересы клиентов, участников, коллектива Банка, а так же является извлечение прибыли путем предоставления платных банковских услуг, размещение привлеченных денежных средств, проведение доходных операций с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами, осуществление других видов банковской деятельности в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Для достижения поставленных целей Банк планирует:

- увеличивать клиентскую базу путем предложения современного комплекса банковских услуг;

- расширять филиальную сеть;

- осуществление доходных операций на финансовом рынке;

- направление кредитных вложений в наиболее рентабельные отрасли и секторы экономики;

- снижение издержек путем внедрения эффективных технологий;

- новейшие электронные технологии и всемирная сеть позволяет осуществлять быстрые денежные переводы в любую точку мира;

- предоставление в аренду сейфовых ячеек; выпуск и обслуживание международных пластиковых карт;

- наращивание клиентской и ресурсной базы за счет обеспечения качественного и оперативного комплексного обслуживания, обеспечивающего максимум потребностей клиентов в банковских продуктах, а также внедрения современных банковских технологий оказания услуг;

- наращивание объема активных операций, в первую очередь кредитного портфеля в сочетании с повышением его качества и диверсификацией по видам вложений, по отраслям экономики, по срокам и суммам, а так же за счет увеличения ссудного портфеля ожидается рост прибыли в полтора-два раза;

- увеличение капитализации Банка за счет получения прибыли, консервативного подхода к банковским рискам, повышение инвестиционной привлекательности Банка за счет создания условий для получения инвесторами конкурентоспособных доходов;

- получение оптимального размера прибыли в сочетании с решением задачи создания расчетных размеров резервов на возможные потери, взвешенной процентной, депозитной, кредитной и тарифной политики в 2016 году;

- совершенствование контроля за уровнем оценки достаточности капитала, качества активов, доходности и ликвидности в целях соответствия как требованиям функционирования в системе страхования вкладов населения, так и удовлетворительной оценке Банком России финансового состояния банка;

- повышение уровня системы внутреннего контроля и системы управления рисками в целях минимизации банковских рисков;

продолжение развития материально-технической базы банка, включая современные банковские технологии и информационные системы;

повышение эффективности кадровой политики, обеспечение условий для реализации профессиональных способностей и целей сотрудников банка, достойного уровня оплаты и условий труда. Банк осуществляет все виды международных расчетов через сеть банков-корреспондентов.

Приоритетом в развитии банковских операций является разработка и продвижение программ в сфере потребительского кредитования и в сфере малого и среднего бизнеса. Если рассматривать такой сегмент, как кредитование малого и среднего бизнеса, то можно заметить что банк предлагает потенциальным клиентам вполне сопоставимые ценовые условия. Кредитная политика создает основу организации кредитной работы банка в соответствии с общей стратегией его деятельности и является необходимым условием разработки системы документов, регламентирующих процесс кредитования. Кредитная политика банка поддерживает фундаментальную бизнес-стратегию банка и направлена на долгосрочные, взаимовыгодные отношения с клиентами, что является источником стабильной прибыльности. Долгосрочная прибыльность банка достигается путем создания, развития и сохранения отношений с благонадежными клиентами, имеющими положительную кредитную историю. Качество кредитного портфеля банка и разумность его кредитной политики являются основными аспектами деятельности банка.

В качестве основных принципов формирования эффективной кредитной политики банк определяет для себя следующие:

Формирование сбалансированного кредитного портфеля, который по своей структуре и финансовым характеристикам удовлетворяет одному из главных принципов - возвратность кредитов;

Достижение устойчивой прибыльности при создании и поддержании долгосрочных, надежных и прочных отношений с клиентами;

предоставление ссуд на финансирование экономически перспективных, рентабельных проектов, соответствующих стратегическим целям банка;

избегать использования высококонкурентных, но неоправданных методов кредитования.

допускать только такой характер риска, который позволяет создавать активы высокого качества и обеспечивать постоянный целевой уровень доходности; построение организационной структуры, адекватной масштабам банка, с целью недопущения конфликта интересов;

понимание сделки всеми участниками, всесторонний учет влияния внешних факторов, следование этическим принципам;

минимизация рисков кредитования, путем эффективной оценки финансового состояния и залогового обеспечения заемщика.

Выполнение основных направлений деятельности ООО КБ «Кредит Экспресс» на 2016 год позволит банку решить следующие задачи:

1. Увеличить ресурсную базу банка на 1.01.2017 г. в 1,15 раза по сравнению с началом 2016 года;
2. Довести объем портфеля активных операций на 1.01.2017 г. в 1,15 раза больше, чем на 1.01.2016 г.;
3. Увеличить объем оказываемых банковских услуг, в целях получения непроцентных доходов за оказанные услуги в 1,5 раза больше, чем в 2016 году;
4. Обеспечить необходимый уровень рентабельности Банка и получить балансовую прибыль Банка в 1,5 раза больше, чем за 2015 год;
5. Поддерживать размер собственных средств (капитала) Банка в течение 2016 года в размере не менее 650 млн. руб.;

6.Главная цель Банка – это увеличение капитала путем наращивания уставного капитала в 1,5 раза и суммы нераспределенной прибыли,

Перечень операций ООО КБ «Кредит Экспресс», оказывающих наибольшее влияние на изменение финансового результата.

В 2015 году Банк продолжил работу по формированию адекватной современным условиям системы управления бизнесом, разработке и внедрению новых услуг, в максимальной степени, отвечающих запросам клиентов, совершенствованию методологии и системы управления рисками.

Преобладающими видами классических банковских услуг клиентам Банка является кредитование и расчетно-кассовое обслуживание. Основной вектор активов - кредитный портфель. Заметную долю в кредитном портфеле занимают кредиты физ. лицам. К операциям, оказавшим влияние на изменение финансового результата относится расчетно-кассовое обслуживание, валютно-обменные операции, денежные переводы в системе «Юнистрим», «ВестернЮнион», прием коммунальных и налоговых платежей через систему «Киберплата». Что касается мобильного интернет-банкинга, то система «клиент-банк» постоянно совершенствуется и с точки зрения качества работы, и точки зрения обеспечения ее защиты. Банк имеет лицензию ЮСБ России, подтверждающую соответствие системы криптозащиты банка «Кредит Экспресс» требованиям федерального законодательства.

Политика Банка в области собственного капитала ориентирована на его планомерный рост. Основными пассивными операциями банка в 2015 году явились - привлечение средств юридических и физических лиц. В сфере клиентской политики приоритетными направлениями деятельности были повышение уровня клиентского сервиса, увеличение ресурсной базы и привлечение новых клиентов. Банком предоставляется широкий спектр услуг клиентам, независимо от форм собственности. Корпоративные клиенты Банка представлены предприятиями практически всех отраслей экономики.

Не менее важная цель, над реализацией которой Банк работал в 2015 году, дальнейшее развитие информационных систем, проведение мероприятий по модернизации автоматизированной банковской системы, техническому оснащению Банка и снижению рисков в информационной области.

Ниже приведена концентрация активов и пассивов Банка в разрезе статей формы отчетности 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» по состоянию на 01.01.2015г и по состоянию на 01.01.2016г

Номер строки	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
<b>I. АКТИВЫ</b>			
1.	Денежные средства	199577	120356
2.	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	164795	91351
2.1.	Обязательные резервы	55596	52167
3.	Средства в кредитных организациях	63712	86492

4.	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
5.	Чистая ссудная задолженность	185728 4	1772637
6.	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0
6.1.	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	0	0
7.	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0	0
8.	Требования по текущему налогу на прибыль	1401	0
9.	Отложенный налоговый актив	0	0
10.	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	192082	97428
11.	Прочие активы	6693	4370
12.	Всего активов	248554 4	2172634
13.	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	0	0
14.	Средства кредитных организаций	590	559
15.	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	192216 6	1661388
15.1.	Вклады физических лиц	109596 1	876172
16.	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
17.	Выпущенные долговые обязательства	32800	5000
18.	Обязательства по текущему налогу на прибыль	0	5012
19.	Отложенное налоговое обязательство	4361	9086
20.	Прочие обязательства	19218	35849
21.	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	4194	4250
22.	Всего обязательств	198332 9	1721144
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
23.	Средства акционеров (участников)	402000	335000
24.	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0
25.	Эмиссионный доход	0	0
26.	Резервный фонд	8733	6975

27.	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	0	0
28.	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	40494	40494
29.	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	262	33844
30.	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	50726	35177
31.	Всего источников собственных средств	502215	451490
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
32.	Безотзывные обязательства кредитной организации	40374	14178
33.	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	270025	257111
34.	Условные обязательства некредитного характера	0	0

#### Денежные средства

Статья предназначена для учета наличия и движения принадлежащих Банку наличных денежных средств в рублях и иностранной валюте, находящихся в операционной кассе Банка, его филиале, операционных кассах и дополнительных офисах филиала. Остатки в рублях учитываются по номиналу, остатки в иностранной валюте пересчитываются в рублевый эквивалент по официальному курсу Банка России, установленному на дату составления баланса. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

#### Средства кредитных организаций в ЦБ РФ

Статья содержит остатки по корреспондентскому счету Банка, открытого в территориальном учреждении Банка России.

Корреспондентский счет Банка предназначен для проведения расчетов по распоряжениям клиентов и хозяйственным операциям в пределах средств, имеющих на счете. Остаток на корреспондентском счете на 01.01.2016г. составил 109199 тыс.руб.

#### Обязательные резервы

Статья предназначена для учета движения обязательных резервов Банка, перечисленных в Банк России. Учет осуществляется в валюте РФ отдельно по операциям в рублях и иностранной валюте. Счета по учету обязательных резервов открываются только в балансе Головного Банка. В учете по каждому счету открыт один лицевой счет. Остаток на счетах по учету обязательных резервов представлен ниже в таблице.

Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	2015	2014
Корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России	164795	91351
в т.ч.обязательные резервы кредитной организации в валюте РФ и в иностранной валюте	55596	52167
Итого средств кредитных организаций в ЦБ РФ	164795	91351



#### Средства в кредитных организациях

Данная статья относится к денежным средствам, находящимся на корреспондентских счетах в других кредитных организациях.

Средства в кредитных организациях	2015	2014
Корреспондентские счета в кредитных организациях-корреспондентах	63712	86492
Итого средств в кредитных организациях	63712	86492

#### Чистая ссудная задолженность

В качестве ссудной и приравненной к ней задолженности в статью включены:

- текущие и просроченные кредиты и средства, предоставленные резидентам юридическим лицам, физическим лицам, индивидуальным предпринимателям, прочие размещенные средства за исключением сумм РВПС;

- вложение в ценные бумаги (учтенные векселя);
- вложения в приобретенные права требования за исключением сумм РВПС;
- суммы, выплаченные по предоставленным гарантиям и поручительствам;
- требования Банка по договору уступки прав требования (цессия) за исключением сумм РВПС;

Классификация ссудной и приравненной к ней задолженности (формы предоставления кредитных продуктов) производится на основании действующего «Положения о кредитной политике ООО КБ «Кредит Экспресс», утвержденного внеочередным общим собранием участников Банка с учетом нормативных актов Банка России.

Датой выбытия права требования считается дата уступки права требования другим лицам (дата реализации), определенная условиями сделки, либо дата погашения должником (заемщиком) своих обязательств.

Порядок создания резерва на возможные потери по кредитам и депозитам, предоставленным Банком, а также прочим размещенным средствам, в том числе по портфелям однородных требований, регулируется «Положением о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» (утверждено Банком России 26.03.2004 г. № 254-П, с учетом изменений и дополнений), внутренним «Положением о порядке формирования ООО КБ «Кредит Экспресс» резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности», утвержденным внеочередным общим собранием участников Банка. Формирование резерва осуществляется в соответствии с классификацией ссуд и оценкой рисков. Оценка кредитных рисков проводится по всем ссудам и всей задолженности клиентов, приравненной к ссудной.

Порядок формирования резервов под активы (требования) регулируется «Положением о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» (утверждено Банком России 20.03.2006 г. № 283-П, с учетом изменений и дополнений), внутренним «Положением о порядке формирования резервов на возможные потери» ООО КБ «Кредит Экспресс», утвержденными внеочередным общим собранием участников Банка.

#### Чистая ссудная задолженность

	2015	2014
Кредиты юридических лиц	1370743	1 261 134
Кредиты индивидуальных предпринимателей	10000	0
Кредиты физическим лицам	594163	517 308
МБК в том числе учтенные векселя ЗАО КБ «АЛЬТА БАНК»	39297	97540
Требования кредитной организации по сделкам, связанным отчуждением (приобретением) кредитной организацией финансовых активов, с одновременным предоставлением контрагенту права отсрочки платежа (цессия)	0	0
Резерв под обесценение кредитов	156919	103 345
Резерв по цессии	0	0
Итого кредиты и дебиторская задолженность	1857284	1 772637

Ссудная задолженность на 01.01.2016г. составила 1857284тыс.руб. в том числе учтенный 1 вексель на 512тыс. долларов США в рублевом эквиваленте – 39297тыс.руб. и резерв под обесценение кредитов – 156919 тыс.руб.

#### Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы

Операции и учет основных средств, нематериальных активов и материальных запасов регламентирован Положением № 385-П, действующим законодательством РФ, в том числе нормативными актами Минфина РФ.

Учет основных средств и нематериальных активов осуществляется в отдельной локальной программе, сводные данные из которой отражаются в балансе Банка на лицевых счетах 2-го порядка. В отдельной локальной программе аналитический учет ведется в установленном порядке на лицевых счетах, открываемых на каждый предмет основных средств и нематериальных активов в разрезе инвентарных объектов.

В 2015 году были отнесены:

- к основным средствам:

- часть имущества со сроком полезного использования, превышающим 12 месяцев, используемого в качестве средств труда для оказания услуг, управления организацией, а также в случаях, предусмотренных санитарно-гигиеническими, технико-эксплуатационными и другими специальными техническими нормами и требованиями и стоимостью 40 000,00 руб. и более (без НДС);

- к материальным запасам:

- все предметы, стоимостью 39 999,99 руб. и менее за единицу, а также сроком полезного использования менее года, используемые для оказания услуг, управленческих, хозяйственных и социально-бытовых нужд Банка.

В Банке применяется порядок равномерного ежемесячного начисления амортизации основных средств и нематериальных активов в течение срока полезного использования объектов (линейный метод):

- по основным средствам, числящимся на балансе на 01.01.2002 г. – по нормам амортизационных отчислений на полное восстановление;

- по основным средствам, введенным в эксплуатацию после 01.01.2002 г. срок полезного использования определяется Банком самостоятельно на основании «Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы», утвержденной Постановлением Правительства РФ № 1 от 01.01.2002 г. с учетом изменений и дополнений. В 2015г. филиалом «Московский» ООО КБ «Кредит Экспресс» по отступному приняты

на баланс в счет погашения ссудной задолженности на сумму 75081тыс. руб. парковочных мест оформленных в собственность банка.

Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	2015	2014
Основные средства в том числе недвижимость временно не используемая в основной деятельности, переданная в аренду	126752	103787
Внеоборотные запасы	20201	0
Материальные запасы	75081	0
Резерв на возможные потери	316	114
Амортизация основных средств	10067	-6473
Итого основных средств и материальных запасов	192082	97428

#### Прочие активы

В целях включения в данную статью баланса к прочим активам отнесены:

- требования по получению начисленных (накопленных) текущих и просроченных процентов по размещенным средствам Банка, классифицированным в I-III категорию качества за исключением сумм созданных резервов на возможные потери;

- расчеты с бюджетом по налогам и сборам, а также внебюджетными фондами;
- расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями;
- требования по прочим операциям и расчеты с прочими дебиторами за исключением сумм РВП;
- расходы будущих периодов по другим операциям.

Учет требований по начисленным (накопленным) текущим и просроченным процентам по размещенным клиентам средствам Банка, включая денежные средства на банковских счетах (в том числе корреспондентских счетах), открытых в других кредитных организациях, производится методом начислений.

Начисленные проценты, получение которых признается определенным (по требованиям, классифицированным в I-III категорию качества), относятся на доходы в день, предусмотренный условиями договора для их уплаты должником (заемщиком). В последний рабочий день месяца на доходы относятся все проценты, начисленные за истекший месяц (в том числе за оставшиеся нерабочие дни, если последний рабочий день месяца не совпадает с его окончанием) либо, доначисленные с указанной выше даты.

Проценты, получение которых признается проблемным (по требованиям, классифицированным в IV-V категорию качества), отражаются на счетах по учету доходов по факту их получения.

Начисление и уплата налогов осуществляется на основании расчетов по фактическому результату. Расчет налогов производится в головном офисе и филиале Банка. Уплата налогов производится головным офисом Банка в Федеральный бюджет и субъект (Ростов), филиалом субъект (Москва). Учет расчетов с бюджетом по налогу на прибыль ведется только в балансе Головного офиса Банка.

Переплаты и другие возмещения из бюджета, подлежащие возврату по налогам и сборам, а также их зачет в счет уплаты других налогов или очередных платежей по данному налогу, отражаются в бухгалтерском учете на основании данных регистров учета Банка, оформленных в соответствии с законодательством и практикой делового оборота.

Денежные средства под отчет выдаются только работникам Банка. В учете лицевые счета открываются каждому работнику, получающему денежные средства под отчет в соответствии с приказом по банку.

Ведение учета расчетов с поставщиками, подрядчиками и покупателями, по хозяйственным операциям, осуществляется на основании заключенных договоров или предъявленных к оплате счетов, счетов-фактур в разрезе лицевых счетов, открываемых по каждой организации, с которой ведутся расчеты.

Аналитический учет переоцениваемых и не переоцениваемых сумм ведется на отдельных лицевых счетах.

Учет прочих требований осуществляется на лицевых счетах, открытых по каждому клиенту или виду операций. Учет расчетов с прочими дебиторами ведется на отдельных лицевых счетах по каждой организации, с которой ведутся расчеты.

В качестве временного интервала для отнесения доходов (расходов) будущих периодов на доходы (расходы) текущего года установлен календарный месяц. Не позднее последнего рабочего дня месяца суммы доходов (расходов) будущих периодов, приходящиеся на соответствующий месяц относятся на счета по учету доходов (расходов) текущего года.

Доходы (расходы), относящиеся к текущему календарному месяцу, на счетах учета доходов (расходов) будущих периодов не учитываются и относятся на доходы (расходы) текущего года.

Доходы (расходы) будущих периодов формируются в валюте РФ. Учет доходов (расходов) будущих периодов ведется на отдельных лицевых счетах в разрезе каждого договора.

РВП создаются Банком в полном объеме согласно «Положению о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» (утверждено Банком России 20.03.2006 г. № 283-П, с учетом изменений и дополнений). Создание (восстановление) и регулирование сумм РВП осуществляется в момент совершения расчетов с поставщиками, подрядчиками, на основании расчета по каждому элементу расчетной базы. Профессиональное мотивированное суждение составляется Банком по состоянию на 01 число каждого месяца, а также в момент получения информации о возникновении факторов риска, дающей основание для вынесения мотивированного суждения об уровне риска и корректируется при изменении классификационных признаков уровня риска.

Прочие активы	2015	2014
Просроченные проценты по предоставленным кредитам и прочим размещенным средствам	0	1621
Требования по прочим операциям (за исключением цессии)	5042	179
Требования по получению процентов		24
Расчеты с дебиторами и кредиторами	838	1771
Расходы будущих периодов по другим операциям	931	1706
Резервы на возможные потери	2099	-931
Итого прочих активов	6693	4370

## ПАССИВЫ

Средства клиентов (не являющихся кредитными организациями)

Статья включает:

- средства клиентов по незавершенным расчетным операциям;
- средства клиентов на счетах организаций различных форм собственности и физических лиц - индивидуальных предпринимателей;
- средства клиентов по транзитным переводам;
- средства, привлеченные Банком от клиентов юридических лиц различных форм собственности и физических лиц во вклады, депозиты, прочие привлеченные средства;

Счета для учета привлеченных средств юридических лиц открываются в зависимости от формы собственности клиента. Учет ведется в разрезе клиентов на основании договоров, заключенных по срокам привлечения и видам валют. Характер привлекаемых средств определяется условиями договора.

Средства клиентов по транзитным операциям учитываются по видам платежей или по каждому переводу, принятому по системе денежных переводов или по каждому клиенту в случаях, установленных учетной политикой Банка.

## Средства клиентов

	2015	2014
Государственные и общественные организации	1482	2182
— Текущие/расчетные счета	1482	2182
— Срочные депозиты	0	0
Прочие юридические лица	824723	782651
— Текущие/расчетные счета	401879	450353
— Срочные депозиты	422844	332298
Физические лица	1095961	876554
— Текущие счета/вклады до востребования	56912	103233
— Срочные вклады	1039049	773322
Итого средств клиентов	1922166	1661388

### Вклады физических лиц

По статье отражаются вклады, депозиты и прочие размещенные средства физических лиц, учет которых ведется на основании заключенных договоров банковского вклада (депозита), в разрезе вкладчиков, по срокам привлечения, размерам процентных ставок, видам валют.

Также по статье учитываются денежные средства и расчеты физических лиц, связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности. Учет ведется в разрезе вкладчиков на лицевых счетах, открываемых по видам валют на основании договоров банковского счета.

### Вклады физических лиц

	2015	2014
Физические лица		
— Текущие счета/вклады до востребования	56912	103233
— Срочные вклады	1039049	773322
Итого средств клиентов	10959561	876554

Учитывая особенности нашего региона, основные усилия Банка сосредоточены также на поддержке средних и мелких предприятий, привлечение к сотрудничеству индивидуальных предпринимателей. Расширение перечня услуг, предоставляемых клиентам по расчетно-кассовому обслуживанию и постоянный поиск новых возможностей повышения качества услуг, индивидуальный подход к клиенту позволили добиться изменения в структуре клиентской сети Банка.

На данный момент банк обслуживает 2033 предприятий, организаций, индивидуальных предпринимателей и физических лиц Ростова-на-Дону и г.Шахты, г.Москва и Московская область, г. Тверь и Тверская область, Череповец - Вологодской области.

В течение 2015 года в банке продолжал действовать вклад «На Ваших условиях» которые характеризуются не высокой процентной ставкой, но вполне демократичной минимальной суммой вклада, своей доступностью для вкладчиков. По вкладам предлагаются интересные режимы управления, т.е. вклады можно пополнять или снимать с них накопленные проценты, проценты по вкладам капитализируются ежемесячно или ежеквартально, при этом проценты причисляются к основной сумме вклада, при досрочном расторжении вклада, вкладчик не теряет причисленные к вкладу проценты.

### Выпущенные долговые обязательства

В статью включены выпущенные Банком векселя. Учет выпущенных Банком долговых ценных бумаг (долговых обязательств) осуществляется в балансе по номинальной стоимости по срокам обращения и/или погашения. По выпущенным ценным бумагам, срок обращения которых истек, в конце последнего рабочего дня,

предшествующего дате окончания срока обращения и/или установленного срока погашения учет переносится на счета обязательств по выпущенным ценным бумагам к исполнению.

#### Выпущенные долговые ценные бумаги

	2015	2014
Векселя	32800	5000
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	32800	5000

#### Прочие обязательства

В указанную статью включены:

- суммы начисленных к уплате процентов по банковским счетам и привлеченным средствам резидентов физических и юридических лиц;
- суммы, поступившие на корреспондентские счета, до выяснения;
- обязательствам Банка по прочим операциям;
- расчеты Банка с бюджетом по налогам и сборам;
- НДС полученный;
- расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями;
- расчеты Банка с прочими кредиторами;
- доходы будущих периодов.

Проценты начисляются ежемесячно в последний рабочий день месяца (по операциям с физическими лицами – в последний календарный день месяца), при закрытии или переоформлении договора на новый срок, а также в день, предусмотренный условиями договора для их уплаты Банком клиенту. Суммы, которые в момент поступления в Банк не могут быть проведены по соответствующим счетам по принадлежности при искаженном или неправильном (отсутствующем) указании наименования клиента, или номера его счета, зачисляются на счет учета сумм невыясненного назначения. Учет сумм невыясненного назначения ведется на одном лицевом счете с приложением к нему ведомости – расшифровки с указанием в ней сумм и даты зачисления на счет.

Обязательства Банка по прочим операциям учитываются на лицевых счетах, открываемых по каждому клиенту или виду операций.

Перечисление налогов и сборов, в том числе авансовых платежей, осуществляется и отражается в бухгалтерском учете Головного офиса Банка не позднее установленных законодательством о налогах и сборах сроков их уплаты.

Исчисление суммы НДС по операциям Банка, облагаемым НДС, осуществляется Головным офисом Банка и филиалом Банка. Уплата суммы НДС в бюджет производится ежеквартально, не позднее 20 числа месяца нового квартала по фактическому результату и сдачи налоговой декларации налога на добавленную стоимость, в соответствии с Налоговым кодексом РФ.

Учет операций по расчетам Банка с прочими кредиторами осуществляется на отдельных лицевых счетах, открываемых на каждого поставщика, подрядчика и покупателя и по видам операций.

Прочие обязательства	2015	2014
Начисленные проценты по привлеченным средствам физических лиц	2967	3596
Начисленные проценты по привлеченным средствам юридических лиц	13231	6335
Суммы, поступившие на корреспондентские счета, до выяснения	63	39
Обязательства по прочим операциям	15800	25634
Доходы будущих периодов	388	245
Итого прочих обязательств	19218	35849

Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами оффшорных зон

В статью включены суммы резервов, сформированных по условным обязательствам кредитного характера. Резервы на возможные потери формируются в соответствии с «Положением о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» (утв. Банком России 20.03.2006 г. № 283-П, с учетом изменений и дополнений) и внутренним «Положением о порядке формирования резервов на возможные потери ООО КБ «Кредит Экспресс».

Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера	2015	2014
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера	4194	4250
Итого	4194	4250

## ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ

### Средства участников

По статье отражен уставный капитал Банка, который отражен на счете 10208 .

	2015	2014
Доли учредителей	402000	11335000
Итого уставный капитал	402000	1335000

### Резервный фонд

Резервный фонд Банка сформирован за счет прибыли, и отражен на счете 10701. Правильность формирования Резервного фонда подтверждается аудитором Банка в соответствии с порядком, установленным Банком России.

	2015	2014
Резервный фонд	8733	6975
Итого резервный фонд	8733	6975

### Переоценка основных средств

Банк не проводил переоценку по основным средствам в 2015 году. Отложенное налоговое обязательства банка составило 4361 тыс.руб..

### Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период

По статье отражается величина финансового результата Банка, полученного в течение года.

Формирование доходов и расходов от деятельности Банка в течение года и их отражение в бухгалтерском учете осуществляется по методу «начисления» на счетах по учету финансового результата текущего года, который предполагает отражение на счетах финансовых результатов от операций по факту их совершения, а не по факту получения или уплаты денежных средств (их эквивалентов).

Доходы и расходы от совершаемых операций определяются в зависимости от оформления юридической документации, денежной или не денежной формы (способов) их исполнения и отражаются в бухгалтерском учете в том периоде, когда получены документы, подтверждающие факт оказания услуги, получение товара.

Учет доходов и расходов осуществляется нарастающим итогом с начала года в соответствии с Положением № 385-П.

В течение отчетного года филиал самостоятельно ведет учет доходов и расходов. Доходы/расходы учитываются на отдельных лицевых счетах, открытых по видам операций в разрезе символов, при необходимости – по видам валют. В Банке и филиале аналитический учет ведется на лицевых счетах с единой нумерацией порядкового номера счета.

	2015	2014
Нераспределенная прибыль прошлых лет	262	33844
Итого нераспределенная прибыль прошлых лет	262	33844

	2015	2014
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный	50726	35177
Итого неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	50726	35177

## ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Безотзывные обязательства кредитной организации

По статье отражаются:

- неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов;
- неиспользованные лимиты по предоставлению средств в виде «овердрафт» и «под лимит задолженности»;

Учет неиспользованных кредитных линий по предоставлению кредитов, неиспользованных лимитов по предоставлению средств в виде «овердрафт» и «под лимит задолженности» осуществляется на лицевых счетах, открытых для каждого получателя кредита и по каждому кредитному договору. Учет операций ведется на счетах раздела «В» - «Внебалансовые счета» баланса Банка. Открытые кредитные линии отражаются в учете в сумме, установленной договорами. Учет использования кредитных линий осуществляется одновременно с выполнением проводок по соответствующим балансовым счетам.

Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства

По статье отражаются обязательства Банка по выданным гарантиям, предусматривающим исполнение обязательств в денежной форме (в том числе обязательства, вытекающие из акцептов, авалей, индоссаментов). В силу выданной гарантии, Банк (гарант) дает по просьбе клиента (принципала) письменное обязательство уплатить кредитору принципала (бенефициару), денежную сумму, по предъявлении бенефициаром письменного требования о ее уплате. Выданные Банком гарантии учитываются на счетах раздела «В» - «Внебалансовые счета» на внебалансовом счете 91315 в разрезе заемщиков по каждому заключенному договору. Списание со счета осуществляется по истечении сроков, либо при исполнении этих обязательств клиентом или Банком.



Внебалансовые обязательства	2015	2014
Безотзывные обязательства кредитной организации	40374	14178
Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	270025	257111
Итого внебалансовые обязательства	10399	271289

Доходы и расходы 2015г.

номер строки	Наименование статьи	Д анные за отчетный период	Д анные за соответст вующий период прошлого года
	2	3	4
	Процентные доходы, всего, в том числе:	323545	260863
.1	От размещения средств, в кредитных организациях	7267	7479
.2	От ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	316278	253384
.3	От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
.4	От вложений в ценные бумаги	0	0
	Процентные расходы, всего, в том числе:	100261	67505
.1	По привлеченным средствам кредитных организаций	3134	0
.2	По привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	96503	65277
.3	По выпущенным долговым обязательствам	624	2228
	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	223284	193358
	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	-51493	-62329
.1	Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	99	-123
	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	171791	131029
	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	0	0

	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	0	0
	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	23929	18692
0	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-22470	-10466
1	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	0	0
2	Комиссионные доходы	32370	27975
3	Комиссионные расходы	5750	5102
4	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	0	19300
5	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	0	0
6	Изменение резерва по прочим потерям	-1167	927
7	Прочие операционные доходы	2397	7681
8	Чистые доходы (расходы)	201100	190036
9	Операционные расходы	128981	137153
0	Прибыль (убыток) до налогообложения	72119	52883
1	Возмещение (расход) по налогам	21393	17706
2	Прибыль (убыток) после налогообложения	50726	35177
3	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:	0	0
3.1	Распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов	0	0
3.2	Отчисления на формирование и пополнение резервного фонда	0	0
4	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	50726	35177

Анализ доходов, расходов за 2015 год показал, что доля доходов, полученных от кредитных вложений в общем объеме доходов банка, составила 35,97 %. комиссионные доходы составили 7,63% в общей сумме доходов доля дохода от РКО составила 1,22%, доходы от валютных операций составили 4,05 % в общем объеме доходов.

Доля процентных расходов в общем объеме расходов составляет 12,69% ( в т.ч. % расходы по депозитам физических лиц, в общем объеме расходов составляют 4,14), комиссионные расходы составили 0,24% в общей сумме расходов , расходы от валютных операций составили 1,66%, расходы на содержание персонала – 17,08% в общем объеме расходов.

В 2014 году Банк продолжил совершенствовать автоматизацию своего производственного процесса. Банк постепенно движется в направлении достижения высокого уровня оснащения современной компьютерной техникой, программным обеспечением и технологиями электронных коммуникаций. Производится постоянное обновление и доработка программ “Клиент-Банк”. Производится своевременное обновление комплекса ПТК-ПСД, “БКИ-Южное”, системы переводов платежей «Юнистрим», системы переводов «ВестернЮнион», «Хенди-Банк». Осуществлен переход на электронный документооборот по Указанию 2467-У “Об особенностях осуществления безналичных расчетов через подразделения Банка России ”. Так же осуществлен

переход на электронный документооборот по Положению 365-П “О порядке направления в банк информации от налогового органа”. Произведен переход на обновленное серверное оборудование. Проведены работы по внедрению системы ГИС ГМП.

По состоянию на 01.01.2016г. подтверждения остатков получены по действующим счетам 100%. Расхождений нет. Не подтверждены остатки денежных средств на счетах клиентов, в связи с длительным отсутствием движений средств по данным счетам и неявкой клиентов в банк.

Значения обязательных нормативов на 01.01.2016 года (с учетом СПОД)

Наименование норматива	Обозначение	Ограничение	01.01.15	01.01.16
Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка	H1	Не менее 10%	25,0	23.3
Норматив мгновенной ликвидности банка	H2	Не менее 15%	39,9	80.8
Норматив текущей ликвидности банка	H3	Не менее 50%	57,1	74.2
Норматив долгосрочной ликвидности банка	H4	Не более 120%	78,7	76.3
Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков	H6	Не более 25%	16,4	24.3
Норматив максимального размера крупных кредитных рисков	H7	Не более 800%	223,5	254.5
Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам)	H9.1	Не более 50%	0	0
Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка	H10.1	Не более 3%	2,2	0.8/
Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц	H12	Не более 25%	0	0

Информация о составе Совета директоров ООО КБ «Кредит Экспресс».

	Ф.И.О.	Доля в уставном капитале	
		На 01.01.16	На 01.01.15
	Шеин Владимир Николаевич Председатель Совета директоров	15.00%	15,00%
	Кабанова Алла Рермовна Член Совета директоров	17.00%	16,9979%
	Козырев Анатолий Гаврилович Член Совета директоров	20.00%	20,00%
	Макаренко Татьяна Алексеевна Член Совета директоров	3.13%	3,125%

В соответствии с Уставом общее руководство деятельностью Банка осуществляет Совет директоров. Среди вопросов, которые рассматривались на заседаниях: созыв и подготовка годового общего собрания участников. Годовой отчет Банка за 2015 год, по распределению прибыли и утверждение аудитора Банка на 2016год, утверждение лимитов рисков, утверждение и отчет о выполнении плана работы службы внутреннего контроля, подготовка внеочередных общих собраний участников по вопросу, утверждения изменений вносимых в Устав Банка.

Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа  
ООО КБ «Кредит Экспресс»

Функции единоличного исполнительного органа Банка в течение отчетного года выполнял директор Колмыков Михаил Леонидович – высшее образование: Ростовский инженерно-строительный институт, с присвоением квалификации «инженер-экономист» - 1985год. Период: с момента образования и по настоящее время (27.12.1994год – 31.12.2016год).

За проверяемый период с 01 января 2015 года по 31 декабря 2015 года в ООО КБ «Кредит Экспресс» зарегистрированы следующие изменения:

1. ООО КБ «Кредит Экспресс» в течение отчетного года увеличился уставной капитал банка за счет капитализации 67000тыс. руб. участникам.
2. В 2015г. участниками банка стали пятнадцать физических лиц и одно юридическое лицо.
3. В 2015г. открыт кредитно-кассовый офис «Череповецкий» -Вологодская область, г.Череповец.

Управление рисками

В процессе своей деятельности ООО КБ «Кредит Экспресс» (Общество с ограниченной ответственностью) сталкивается с банковскими рисками:

Банковский риск – возможность (вероятность) понесения потерь или ухудшения ликвидности банка вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с ухудшением условия кредитования, снижением процентных ставок, ростом просроченных кредитов, повышением депозитных ставок, оттоком клиентов, досрочным возвратом вкладов населения, снижением капитала, ухудшением деловой репутации банка.

Управление банковскими рисками – процесс выявления, оценки, постоянного наблюдения за рисками и принятие мер по защите от риска, снижения степени риска.

Управление банковскими рисками осуществляется:

- Советом Директоров Банка;
- Дирекция Банка;
- Службой внутреннего контроля.

Банк определяет следующие виды рисков:

- кредитный риск;
- страновой риск;
- валютный риск;
- процентный риск;
- риск ликвидности;
- операционный риск;
- правовой риск;
- риск потери деловой репутации (репутационный риск);
- стратегический риск.

По указанным рискам, подверженным контролю в наибольшей степени, Банк постоянно совершенствует процедуры оценки и управления, оптимизирует их в соответствии с изменением внешних и внутренних условий и вероятности возникновения.

В соответствии с внутренними документами Банка структурные подразделения Банка, в деятельности которых присущи риски, осуществляли предварительный, текущий, последовательный контроль за следующими видами рисков:

- кредитным;
- рыночным;
- риском ликвидности;
- операционным;
- правовым;
- риском потери деловой репутации.

### **Кредитный риск**

Кредитные операции, являясь приоритетным направлением деятельности Банка, относятся к категории самых рискованных, поэтому оценка рисков по кредитным операциям - важная часть анализа финансовой устойчивости Банка. Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Концентрация кредитного риска проявляется в предоставлении крупных кредитов отдельному заемщику или группе связанных заемщиков, а также в результате принадлежности должников Банка либо к отдельным отраслям экономики, либо к географическим регионам. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков. Банк осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются как минимум ежегодно. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются Советом директоров. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

В основе управления кредитным риском лежит кредитная политика Банка. Она разрабатывается и утверждается Наблюдательным советом. В кредитной политике Банк определяет, на каких рынках он будет работать и с какими рисками. В целях ограничения риска в кредитной политике прописана процедура предоставления кредита и обеспечения его возвратности.

Управление кредитным риском состоит из следующих этапов:

- идентификация кредитного риска;
- анализ и оценка кредитного риска;
- оценка целесообразности принятия риска или отказа от риска с учетом уровня доходности;
- мониторинг за активными операциями, подверженными кредитному риску;
- стресс – тестирование кредитного риска;
- контроль за всеми этапами управления кредитным риском.

Составляющие кредитного портфеля банка с разбивкой по категориям качества и сформированным резервом приведены в Таблице №1.

Таблица №1

Категории качества кредитного портфеля для оценки кредитного риска	За 31 декабря 2015года			За 31 декабря 2014года		
	Ссудная задолженность	Доля в кредитном портфеле банка (%)	Резерв тыс. руб.	Ссудная задолженность	Доля в кредитном портфеле банка (%)	Резерв тыс. руб.
Стандартные (1 кат.кач.)	47 742	2,37%	0	178 339	9,51%	0
Нестандартные (2кат.кач.)	1 341 166	66,65%	42 656	1 500 223	79,97%	59 278
Сомнительные (3 кат.кач.)	214 418	10,66%	25 144	42 644	2,27%	4 755
Проблемные (4 кат.кач.)	253 167	12,58%	4 909	31 266	1,67%	216
Безнадежные (5 кат.кач.)	155 729	7,74%	82 229	123 508	6,58%	39 098
Итого	2 012 222	100%	154 938	1 875 980	100,00%	103 347

В течение отчетного 2015 года произошло увеличения кредитных вложений за счет погашения крупных кредитов. Валюта баланса на 01.01.16г. составила 3055216 тыс. рублей, темп роста к прошлому году составил 114,86%. Основное место в структуре активов занимают доходные активы, которые представлены кредитными вложениями.

Важнейшим вопросом для Банка является оценка и регулирование рискованностью кредитного портфеля, как одного из основных направлений эффективного управления кредитной деятельностью Банка, а главная цель процесса управления кредитным портфелем - повышение его качества путем минимизации его риска. На протяжении 2015 года банк с целью обеспечения «подушки безопасности» по кредитному риску создавались резервы по размещенным средствам. Управление безопасностью проводит комплексное изучение и проверку заемщика и/или его взаимосвязанных лиц, контрагентов, вступающих в кредитно-финансовые отношения с Банком или с заемщиком, в части выявления фактов нефинансового характера, которые могут привести к не возврату кредита.

Банк придерживается консервативной кредитной политики, стараясь полностью покрывать свои риски. Банк предоставляет заемщикам кредитные продукты только после детальной оценки всех возможных рисков, связанных с деятельностью этих заемщиков. Банк избегает кредитования заемщиков, связанного с высоким кредитным риском.

Методика оценки риска кредитного портфеля банка основывается на оценке уровня риска по каждой кредитной операции с учетом финансового состояния заемщика, обслуживания им кредитной задолженности, уровня ее обеспечения, позиции в бизнесе. Наиболее распространенным методом оценки кредитного портфельного риска является коэффициентный. Банком ежемесячно рассчитываются относительные показатели, позволяющие оценить кредитные риски, расчетные значения которых сравниваются с нормативными критериями оценки. Также Банк управляет кредитным риском путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Анализ качества кредитного портфеля за отчетный период показал, что кредитные вложения I - II категории качества составили 1 388908 тыс. рублей или 69,2% от общего объема кредитных вложений, тогда как V категория качества (безнадежные ссуды) в сумме 155729 тыс. рублей – 7, 7%. Кредитный портфель без просроченной задолженности по состоянию на 01.01.2016г. составил 1 971847 тыс. рублей, а по состоянию на 01.01.2015г. - 1745278 тыс. рублей.

Основными заемщиками банка остаются представители среднего и малого бизнеса (данным заемщикам за 2015 год предоставлено 45 % от общего объема кредитов, предоставленных юридическим и физическим лицам), что наглядно отражено в Таблице № 2.

Таблица № 2

	Наименование показателя	на 01.01.2016		на 01.01.2015		за 2015 год		за 2014 год	
		Остаток по кредитам в тыс. руб.	Доля от общей суммы, в %	Остаток по кредитам в тыс. руб.	Доля от общей суммы, в %	Выдано кредитов в тыс. руб.	Доля от общей суммы, в %	Выдано кредитов в тыс. руб.	Доля от общей суммы, в %
	Данные по кредитам юридических и физических лиц, всего, в т.ч.:	1 971 255	100	1 778 442	100	2 437 818	100	3 046 356	100
	кредиты юридическим лицам, всего:	1 377 092	69,86	1 261 134	70,91	1 800 374	73,85	2 361 126	77,51
	строительство зданий и сооружений	229 452	11,64	220 700	12,41	200 971	8,24	220 308	7,23
	оптовая и розничная торговля	450 061	22,83	416 063	23,39	692 578	28,41	648 400	21,28
	операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	224 350	11,38	199 500	11,22	116 850	4,79	294 348	9,66
	производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	115 353	5,85	90 410	5,08	0	0,00	16 000	0,53
	производство машин и оборудования для сельского и лесного хозяйства	0	0,00	5 000	0,28	0	0,00	0	0,00
	производство и распределение электроэнергии, газа и воды	72 880	3,70	22 000	1,24	118 086	4,84	22 000	0,72
	иное производство	58 306	2,96	147 359	8,29	271 923	11,15	397 143	13,04
	транспорт и связь	7 501	0,38	4 169	0,23	4 000	0,16	0	0,00
	другие виды деятельности	212 376	10,77	153 800	8,65	70 076	2,87	222 415	7,30



на завершение расчетов	6 813	0,35	2 133	0,12	325 890	13,37	540 512	17,74
кредиты субъектам малого и среднего бизнеса	906 851	46,00	885 849	49,81	747 763	30,67	1 379 405	45,28
кредиты физическим лицам, всего:	594 163	30,14	517 308	29,09	637 444	26,15	685 230	22,49
ссуды на покупку жилья (кроме ипотеки)	35 059	1,78	184 603	10,38	158 608	6,51	285 338	9,37
ипотечные жилищные ссуды	0	0,00	44 791	2,52	23 062	0,95	27 453	0,90
автокредиты	0	0,00	819	0,05	0	0,00	750	0,02
иные потребительские ссуды	559 104	28,36	287 914	16,19	455 774	18,70	371 689	12,20

Результаты 2015 года показали, что по сравнению с предыдущим годом объемы кредитования юридических и физических лиц снизились на 1075101 тыс. рублей, в том числе юридических лиц - на 984034 тыс. рублей, физических лиц - на 91067 тыс. рублей. Самые кредитруемые сферы экономической деятельности юридических лиц в отчетном периоде – производство, строительство зданий и сооружений. Физические лица предпочитают кредитование в Банке на потребительские цели (составляют 94,10%). Кредитный портфель за 2014-2015гг. в разрезе субъектов Российской Федерации по кодам объектов административно-территориального деления Общероссийского классификатора объектов административно-территориального деления (ОКАТО) путем группировки задолженности и объемов кредитования всех заемщиков Банка по месту их нахождения представлен в Таблице №3. Наибольшее число заемщиков зарегистрировано в г. Москве. На отчетную дату доля ссудной задолженности московских клиентов составила 90,00% от общей суммы кредитов, по состоянию на 01.01.2015г. – 59,97%. На протяжении 2015 года предоставлено более половины кредитных ресурсов заемщикам г. Москвы .

Таблица №3

	Наименование показателя	на 01.01.2016		на 01.01.2015		за 2015 год		за 2014 год	
		Остаток по кредитам в тыс. руб.	Доля от общей суммы, в %	Остаток по кредитам в тыс. руб.	Доля от общей суммы, в %	Выдано кредитов в тыс. руб.	Доля от общей суммы, в %	Выдано кредитов в тыс. руб.	Доля от общей суммы, в %
	Код территории места нахождения заемщика по ОКАТО	1 971 255	100	1 778 442	100	2 437 818	100	3 046 356	100
	Краснодарский край (03000)	0	0,00	9 656	0,54	9 600	0,39	9 600	0,32
	Красноярский край (04000)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	6 500	0,21
	Архангельская область (11000)	0	0,00	0	0,00	3 000	0,12	0	0,00
	Астраханская область (12000)	96	0,00	127	0,01	0	0,00	0	0,00
	Белгородская область (14000)	0	0,00	5 000	0,28	0	0,00	0	0,00

	Вологодская область (19000)	81 300	4,12	70 000	3,94	143 325	5,88	106 091	3,48
	Воронежская область (20000)	1 218	0,06	0	0,00	4 000	0,16	0	0,00
	Иркутская область (25000)	0	0,00	0	0,00	0	0,00	6 038	0,20
	Тверская область (28000)	103 292	5,24	50 171	2,82	322 340	13,22	391 725	12,86
0	Калужская область (29000)	6 000	0,30	0	0,00	6 000	0,25	0	0,00
1	г. Санкт-Петербург (40000)	24 999	1,27	0	0,00	31 884	1,31	0	0,00
2	г. Москва (45000)	1 057 884	53,67	1 066 550	59,97	1 054 743	43,27	1 567 974	51,47
3	Московская область (46000)	858 890	43,57	560 980	31,54	670 730	27,51	950 578	31,20
4	Ростовская область (60000)	18 199	0,92	15 958	0,90	9 375	0,38	7 850	0,26
5	Рязанская область (61000)	120	0,01	0	0,00	120	0,00	0	0,00
6	Тульская область (70000)	958	0,05	0	0,00	1 000	0,04	0	0,00

#### Концентрации кредитного риска

Банк контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10 % от суммы чистых активов. У Банка не было существенной концентрации риска по состоянию на 01.01.2015 года и 01.01.2016 года.

Поскольку степень концентрации рисков напрямую связана с объемом проводимых операций, и наибольшие объемы были достигнуты по направлениям кредитования, ниже приведена информация о концентрации кредитных рисков, в том числе:

- в зависимости от концентрации кредитных вложений у одного или группы взаимосвязанных заемщиков (участников). В течение 2015 года кредитные риски в разрезе заемщиков (в том числе участников) не превышали установленных Банком России нормативных значений.

Норматив	Фактическое значение норматива в % на дату					Нормативное значение
	01.01.2015	01.04.2015	01.07.2015	01.10.2015	01.01.2016	
Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7)	223,5	234,67	253,23	230,33	254,5	800%
Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6)	16,4	21,87	23,15	0,3	24,3	25%
Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим акционерам (Н9.1)	0	0	0	0	0	50%
Совокупная величина риска по инсайдерам банка (Н10.1)	2,2	2,37	2,28	2,12	0,8	3%

- в зависимости от отраслевой концентрации вложений Банка. Степень концентрации кредитных рисков по отраслевой принадлежности характеризуется уровнем диверсификации кредитных вложений Банка по отраслям.

Принятие кредитных решений по розничным продуктам осуществляется уполномоченными лицами и Кредитным советом Банка. Для оценки кредитоспособности клиентов Банк активно использует информацию из бюро кредитных историй.

#### Рыночный риск

Банк подвержен рыночному риску, который является риском того, что справедливая стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым инструментом, будет меняться из-за изменения рыночных цен. Банк принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по валютным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Рыночный риск включает в себя:

- валютный;
- процентный риск;
- фондовый риск.

Расчет рыночного риска (валютного риска) осуществляется в составе ежедневного расчета обязательных экономических нормативов Банка. Расчет рыночного риска производится согласно нормативным актам Банка России, регламентирующих порядок расчета рыночного риска.

Система управления данным риском включает в себя расчет лимитов на величину открытых позиций по финансовым инструментам и видам риска, систему показателей для оценки уровня валютного риска, диверсификацию вложений, ежедневный анализ уровня валютного риска по результатам всех совершенных операций за день, текущую оценку изменений на рынке, анализ возможных потерь при неблагоприятном изменении курсов валют.

Валютный риск – риск возникновения убытков в результате изменения курсов обмена валют. Уровень валютного риска определяется размером открытых валютных позиций. Основной целью управления и контроля над валютным риском является:

- минимизация потерь капитала Банка при формировании активов и пассивов с использованием иностранных валют;
- недопущение несоблюдения Банком требований валютного законодательства РФ и органов валютного контроля при совершении операций с иностранной валютой и исполнении функций агента валютного контроля.

С целью ограничения валютного риска в системе управления рисками Банка установлены размеры (лимиты) открытой валютной позиции в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах. Лимиты определяются как для каждой валюты, так и для совокупности позиций во всех валютах. Лимит суммарной (совокупной) текущей открытой валютной позиции согласно требованиям Банка России установлен в процентах от собственного капитала Банка и не может превышать 20%. Лимиты текущих валютных позиций в разрезе отдельных валют не могут превышать 10% собственного капитала Банка.

Для минимизации риска убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым валютным позициям в иностранных валютах Банком проводится оперативный мониторинг и анализ колебаний курсов иностранных валют и связанных с этим изменений доходов или потенциальных убытков.

### Соблюдение лимита открытой валютной позиции.

тыс. руб.

Показатели	Рублевый эквивалент ОВП на даты				
	01.01.2015	01.04.2015	01.07.2015	01.10.2015	01.01.2016
Суммарная величина ОВП	50010,1758	69664,5685	90117,2799	51628,9585	67917,5994
Собственные средства (капитал)	641029	680471	682971	686787	691685
ОВП в % к капиталу	7,8015	10,2377	13,1949	7,5175	9,8192
Лимит суммарной ОВП, в % к капиталу	20%				

Величина открытых валютных позиций относительно капитала Банка в течение 2015 года не превышала лимита суммарной валютной позиции (по банку менее 5%) и, следовательно, валютный риск в расчет рыночного риска не принимался.

В валюте баланса доля активов в иностранной валюте по состоянию на 01.01.2016 г составляет 21,12% (01.01.2015-19,67% в валюте баланса), что является незначительным в общем объеме активов Банка. Следовательно, изменение валютно-обменных курсов не окажет существенного воздействия на прибыль (убыток) Банка, размер собственных средств. Основными способами управления валютным риском являются: выбор в качестве валюты платежа своей национальной валюты; включение в договоры защитной оговорки о том, что сумма денежных обязательств меняется в зависимости от изменения курса валюты платежа; адекватное установление курсов валют в операциях по их купле и продаже.

Процентный риск – риск отрицательного воздействия на рентабельность Банка колебаний рыночных процентных ставок. Банк не рассматривает процентный риск в качестве источника получения дополнительной прибыли и не проводит активного увеличения такого риска.

В целях ограничения процентного риска Банк:

- оперативно реагирует на изменение общего уровня процентных ставок и производит корректировку действующих базовых ставок по привлекаемым ресурсам и размещенным средствам с целью обеспечения запланированных показателей процентного дохода;
- контролирует уровень процентной маржи на уровне, необходимом для покрытия операционных затрат и обеспечения прибыльной деятельности;
- контролирует объем привлеченных/размещенных ресурсов по ставкам, отличным от базисных;
- осуществляет контроль за уровнем накладных расходов путем утверждения Финансового плана на предстоящий год и контроль за фактическим ее исполнением.

Основными методами снижения процентного риска выступает балансировка активов и пассивов по срокам пересмотра процентных ставок/срокам погашения, а также регулярный пересмотр действующих ставок.

Для оценки процентного риска по кредитно-депозитным операциям с клиентами используются два метода- ГЭП-анализ и метод дюрации. Процентный риск анализируется отделом анализа и контроля за банковскими рисками не реже одного раза в месяц.

Фондовый риск – риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности - ценные бумаги торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и с общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

В течение 2015 года в Банке фондовый риск отсутствовал.

## Риск ликвидности

В настоящее время критерии наличия и соблюдения процедур управления ликвидностью приобретают важнейшее значение для оценки экономического положения банка в целом. Управление ликвидностью для банка — есть основа его существования. Поддержание необходимого уровня ликвидности дает возможность не только отвечать по своим обязательствам различного уровня, но и осуществлять динамичное развитие, направленное на получение необходимой нормы прибыли. Риск потери ликвидности — риск возникновения убытков вследствие неспособности Банка обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск потери ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Банка. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств, для расчетов по счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, выдаче кредитов, производением выплат по гарантиям, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Для оценки величины риска ликвидности, т.е. для оценки возможных затрат на поддержание платежеспособности кредитной организации. Мониторинг риска ликвидности осуществляет отдел анализа и контроля за банковскими рисками. Банк использует метод анализа разрывов ликвидности (на основе данных формы 0409125 «Сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения»). Банком также на ежедневной основе используется метод коэффициентов (расчет нормативов мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности Н2, Н3, Н4).

Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществление контроля за соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

Банк также ежедневно рассчитывает обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ. В течение 2015 года нормативы ликвидности Банка соответствуют установленному законодательством уровню.

Норматив	Фактическое значение норматива в % на					Нормативное значение
	01.01.2015	01.04.2015	01.07.2015	01.10.2015	01.01.2016	
Мгновенной ликвидности (Н2)	39,9	47,15	46,87	71,34	80,8	15,0% min
Текущей ликвидности (Н3)	57,1	63,72	64,79	73,58	74,2	50,0% min
Долгосрочной ликвидности (Н4)	78,7	97,85	78,85	70,31	76,3	120,0% max

За 2015 год случаев неисполнения в срок обязательств перед кредиторами и вкладчиками банк не допускал, что свидетельствует о приемлемости величины и характера принимаемого Банком риска ликвидности для осуществления прибыльной деятельности банка и соблюдения интересов кредиторов (вкладчиков) банка. Оценка ликвидности позволяет банку повышать мобильность в размещении средств в активы, приносящие доход, определять потребность в ликвидных средствах

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает отдел анализа и контроля за банковскими рисками.

Отдел обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов. Отдел контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

#### Операционный риск

Операционный риск связан с потерями в результате неадекватных внутренних процессов, действий персонала, автоматизированных систем, либо внешнего воздействия. Управление операционным риском реализуется в рамках утвержденного Положения об организации управления операционным риском. В основе управления операционными рисками лежит выявление операций Банка или процессов внутри его, подверженных операционным рискам, и оценка данных рисков. Для формализации бизнес-процессов разрабатываются внутренние положения, позволяющие повысить эффективность работы персонала и Банка в целом. В Банке внедрена система последующего контроля за всеми операциями, осуществляемыми подразделениями.

В ООО КБ «Кредит Экспресс» ООО выделяются следующие виды операционных рисков: риск персонала, информационный риск, риск внешних источников воздействия, операционный риск кредитного характера, банковские риски, возникающие при осуществлении кредитными организациями операций с применением систем интернет-банкинга.

В целях минимизации (предотвращения) операционного риска Банком используются основные методы:

- Проводится обучение, повышается профессионализм сотрудников, проводится периодическая аттестация сотрудников, осуществляется подбор квалифицированных специалистов (при принятии на работу производится обязательное собеседование).
- Осуществляется администрирование и тестирование автоматизированных операций, совершенствуется организация и технология работы.
- Используются апробированные программные системы и техника.
- Анализируются и устраняются системные ошибки, недостатки.
- Оптимизируется организационная структура Банка.
- Осуществляется внутренний и документарный контроль.
- Обеспечивается своевременное информирование Начальников подразделений и сотрудников об изменении обстоятельств, процедур совершения операций, законодательства, тарифов на услуги Банка и т.п.
- Службой внутреннего контроля проводится контроль операционного риска – проверяется порядок сделок, разделение обязанностей, операционные процедуры. При этом обеспечивается независимость Службы внутреннего контроля от проверяемых подразделений.
- Анализируются причины, которые привели в конкретной ситуации к реализации операционного риска и принимаются меры по устранению подобных случаев в дальнейшем.

Внутрибанковскими документами утвержден порядок учета, контроля, оценки и минимизации операционного риска. В настоящее время для количественной оценки степени влияния операционного риска используется метод экспертных оценок. Одновременно осуществляется формирование информационной базы по фактам возникновения операционного риска в Банке.

В целях минимизации операционного риска, а также исключения возможных убытков (потерь) в Банке на постоянной основе осуществляется выявление и сбор данных о внутренних и внешних факторах операционного риска. На основе полученной информации формируется аналитическая база данных о понесенных операционных убытках, где отражаются сведения о видах и размерах операционных убытков в разрезе направлений деятельности Банка, отдельных банковских операций и других сделок, обстоятельств их возникновения и выявления. Банк производит оценку операционного риска с использованием балльно-весаого метода.

Целями управления и контроля над операционным риском являются минимизация информационных и финансовых потерь, связанных с отражением банковских операций на счетах бухгалтерского

учета, а также адекватностью отражения учетной информации в различных формах отчетности, с эксплуатацией программного обеспечения, использованием в деятельности Банка технических средств и высокотехнологического оборудования при реализации банковских услуг. Управление данной категорией рисков осуществляется через принятие процедурных норм по операциям Банка и утверждения положений структурных подразделений, а также должностных инструкций сотрудников Банка с целью разграничения их функций и полномочий. Расчет и оценка операционного риска в целом по Банку и его распределения в разрезе направлений деятельности осуществляется сотрудником банка на постоянной основе. Ежемесячно формируется отчет об уровне операционного риска и предоставляется Дирекции Банка.

#### Правовой риск

Правовой риск - риск возникновения у Банка убытков вследствие:

- несоблюдения Банком требований нормативных правовых актов и заключенных договоров;
- допускаемых правовых ошибок при осуществлении своей деятельности (неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);
- несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Банка);
- нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

В целях минимизации (предотвращения) правового риска Банком используются основные методы:

- подбор квалифицированных специалистов;
- разграничение полномочий сотрудников;
- соблюдение действующего законодательства;
- оперативно разрабатываются меры по предотвращению и снижению правового риска;
- предусматривается порядок осуществления контроля, в том числе проводимого Юридическим отделом, за соответствием банковских операций и других сделок, условий заключенных договоров нормативным правовым актам, внутренним документам;
- распределяются полномочия, и устанавливается подотчетность и ответственность руководителей и сотрудников Банка;
- соблюдается принцип «Знай своего клиента»;
- проводится мониторинг (постоянное наблюдение) правового риска;
- регулярно обновляются законодательно-правовые базы данных, отслеживаются изменения, внесенные в нормативные правовые акты Российской Федерации, эти изменения оперативно отражаются во внутренних документах Банка, осуществляется своевременное информирование сотрудников по данным фактам;
- соблюдается принцип «Знай своего сотрудника»;
- осуществляются программы подготовки служащих, выделяются для этого необходимые ресурсы;
- принимаются другие меры по мере необходимости.

Риск потери деловой репутации Банка возникает из операционных сбоев, неспособности действовать в соответствии с определенными законами и инструкциями либо другими источниками права, а также при подозрении в связях с криминальными структурами или в легализации доходов, полученных преступным путем.

Для предотвращения риска потери репутации Банка используется:

- подбор квалифицированных специалистов;
- повышается заинтересованность сотрудников в укреплении и развитии Банка, обеспечивается удовлетворенность их собственным положением в Банке путём осуществления мероприятий социально-экономического, дисциплинарного и организационного характера;
- обеспечивается своевременное предоставление управленческой информации руководству Банка.



- осуществляется контроль за исключением конфликта интересов и иных противоправных действий при совершении банковских операций и других сделок, в т.ч. за предотвращением легализации доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма.

- повышается уровень обслуживания клиентов, разрабатываются новые банковские услуги.

- распределяются полномочия и ответственности руководителей и сотрудников Банка, порядок принятия решений о проведении банковских операций и других сделок в соответствии с полномочиями, предусмотренными учредительными и внутренними документами Банка.

- поддерживается ликвидность Банка, в том числе обеспечивается своевременность расчетов по поручению клиентов.

- проводится идентификация и изучение клиентов, в первую очередь, клиентов, с которыми Банк осуществляет банковские операции и другие сделки с высокой степенью риска, соблюдается принцип "Знай своего клиента".

- обеспечивается оперативное реагирование на поступающие в Банк общественные отзывы, претензии и предложения акционеров, кредиторов, вкладчиков и иных клиентов, а также других заинтересованных лиц.

- обеспечивается информирование органов управления и сотрудников Банка о негативных и позитивных отзывах и сообщениях о Банке из средств массовой информации, иных источников;

- в целях обеспечения эффективного управления и мониторинга риска потери деловой репутации, Совет директоров, Дирекция Банка и директор Банка, руководитель филиала адекватно и своевременно реагируют на изменения рыночных условий, нормативных правовых актов Российской Федерации, требований регулирующих и надзорных органов, на непредвиденные ситуации, оказывающие воздействие на показатели деятельности Банка, принимают своевременные меры к устранению несоответствий и нарушений в деятельности Банка.

Текущий анализ финансового положения Банка выполняет Зам.главного бухгалтера головного офиса и заместитель управляющего филиалом, функции контроля в части документальных ревизий и аудита выполняет Служба внутреннего контроля.

Контроль за деятельностью филиала осуществляет головной Банк путем:

- о установления предельных объемов (лимитов) проведения банковских операций;
- о осуществления выездных документарных проверок службой внутреннего контроля головного банка;
- о контроля за текущей деятельностью филиала.

Внутренний контроль осуществляется в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России. Основная цель внутреннего контроля, организованного в Банке, - защита интересов инвесторов, клиентов Банка, банков-корреспондентов и их клиентов путем обеспечения контроля за соблюдением сотрудниками Банка законодательства, нормативных актов и стандартов профессиональной деятельности, надлежащего уровня надежности, соответствующей характеру и масштабам проводимых Банком операций и минимизации рисков банковской деятельности.

Общий контроль в Банке осуществляется при открытии счетов, приеме документов к исполнению, а также на всех этапах обработки учетной информации, совершения операций и отражения их в бухгалтерском учете. Контроль направлен на:

- проверку соответствия проводимых операций действующим нормативным актам, в частности, валютному законодательству;

- соблюдение клиентами требований к оформлению первичных документов;

- своевременное исполнение распоряжений клиентов на перечисление (выдачу) средств;

- точное исполнение распоряжений плательщика или получателя средств, принятых к исполнению, в соответствии с указанными реквизитами.

Остальные условия осуществления внутреннего контроля регулируются внутренними положениями и регламентами Банка. Основными направлениями повышения эффективности являются: усиление роли внутреннего контроля на всех уровнях деятельности Банка путем своевременного доведения до сведения сотрудников о произошедших изменениях в законодательстве, касающихся банковской деятельности, а также своевременного внесения изменений и дополнений во внутренние нормативные документы Банка и должностные инструкции сотрудников; построение и внедрение системы внутреннего контроля.

Стратегический риск – риск возникновения у Банка убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Банка (стратегическое управление).

Стратегическим риском управляет Наблюдательный совет и Правление Банка.

Данный вид риска минимизируется за счет проводимой Банком рациональной рыночной стратегии, заключающейся в поиске и занятии рыночных ниш, в которых Банк может достичь лидирующих позиций, а также в своевременном смещении акцентов в деятельности Банка с одного приоритетного направления на другое.

Для предотвращения возможных убытков, вызванных недостаточной проработкой решений, определяющих стратегию деятельности и развития Банка, стратегические решения принимаются в Банке на коллегиальной основе, управленческие решения базируются на соизмерении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная и осторожная конкурентная политика.

Детальная проработка планов достижения стратегических целей с адекватной оценкой всех возможных последствий и рисков, которые могут возникнуть при реализации этих планов, позволяет Банку сохранять устойчивое положение на финансовом рынке.

#### Управление капиталом

Управление капиталом банка имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России; обеспечение способности банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 10% в соответствии с требованием Банка России по нормативу достаточности капитала. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежедневных расчетов нормативов Банка. В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, банк поддерживает соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска ("норматив достаточности капитала"), на уровне выше обязательного минимального значения.

H1 на 01.01.2015=24,96%

H1 на 01.01.2016=23,3%

Величина собственных средств (капитала) Банка, рассчитанная в соответствии с требованиями Положения Банка России от 10.02.2003г № 215-П « О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» без учета событий после отчетной даты и используемая для расчета обязательных экономических нормативов по состоянию на 01.01.2016г составила 691685 тыс. рублей. По сравнению с предыдущей отчетной датой величина собственных средств (капитала) Банка увеличилась на 82426тыс. рублей, по отношению к 01.01.2015г. По состоянию на 01.01.2016г. уставный капитал банка составляет 402000 тыс. рублей. По состоянию на 01.01.2016г. в расчет капитала вошла прибыль банка в сумме 50726тыс. руб., в то время, как на 01.01.2015г сумма прибыли составила 35177 тыс. руб.. В расчет собственных средств вошла сумма 191000тыс.рублей субординированного займа по состоянию на 01.01.2016г. Увеличение капитала позволило улучшить ряд важных нормативных показателей, установленных банковским законодательством.

#### Перспективы погашения реструктурированных ссуд в 2015г.

Реструктуризация ссудной задолженности связана с необходимостью дальнейшего использования заемных средств, с целью обновления основных средств, пополнения оборотных средств и увеличения объема работ по заключенным договорам. Полное погашение ссудной задолженности планируется за счет прибыли, полученной от реализации готовой продукции, реализации собственного имущества. По отдельным кредитам продлены сроки кредитования до завершения строительно-монтажных работ по строительству и реконструкции недвижимости. Полное погашение планируется за счет выручки, полученной в 2015 года.

Реструктуризация кредитов, представленная в таблице, позволяет ослабить долговую нагрузку на клиентов, у которых имелись сложности с погашением кредитов Банка и способствует погашению реструктурированной ссудной задолженности в дальнейшем.

## Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со своими основными учредителями, руководителями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным учредителям Банка, работниками Банка, а также с другими связанными сторонами. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, операции с иностранной валютой. Данные операции осуществлялись по рыночным ставкам. Ниже приведена информация об операциях и сделках со связанными с кредитной организацией сторонами по состоянию на 01.01.2015 и на 01.01.2016:

	2015	2014
Ссудная задолженность и приравненная к ней задолженность	97367	43857
В т.ч. просроченная ссудная задолженность	0	0
Резерв на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности	2429	1173
Средства клиентов	110600	481291

## Сведения о внебалансовых обязательствах

В ходе текущей деятельности Банк инициирует подачу исковых заявлений по ссудной задолженности, не возможной ко взысканию в судебные органы. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов Банк считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, аккредитивы, несут в себе такой же уровень кредитного риска, как и кредиты. Обязательства кредитного характера Банка составляли 310399тыс.руб. на 01.01.2016г.

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть утвержденных к выдаче кредитов, гарантий и аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску по несения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов обусловлена соблюдением клиентами определенных стандартов кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, гарантиям и аккредитивам не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Информация о списочной численности персонала, о выплатах (вознаграждениях) основному управленческому персоналу в 2016 году.

По состоянию на 01.01.2016г. списочная численность персонала ООО КБ «Кредит Экспресс» составила 77 человек, основной управленческий персонал 7 человек, вакансии – 12 чел.

По итогам 2015г. выплаты основному управленческому персоналу составили 18450 тыс. рублей, в т.ч.

-оплата по окладу составила 18000 тыс. рублей

-отпускные составили 537 тыс. рублей

-премия по итогам 2015 года 450 тыс. рублей

#### Принципы и методы учета отдельных статей баланса

Бухгалтерский учет осуществляется в соответствии с Федеральным Законом от 06 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О Бухгалтерском учете» и Положением ЦБ РФ от 16 июля 2012г 385-П «Положение о правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории РФ», а также иными нормативными актами ЦБ РФ, Учетной политикой Банка, другими внутренними нормативными документами Банка по вопросам ведения бухгалтерского учета.

Установленные вышеуказанными документами способы ведения бухгалтерского учета применяются всеми структурными подразделениями Банка независимо от их места расположения.

В течение 2015 года Банком не допускались факты неприменения правил бухгалтерского учета, следствием которых явилось искажение достоверного отражения имущественного состояния и финансовых результатов деятельности Банка.

Бухгалтерский учет совершаемых Банком операций ведется в той иностранной валюте, в которой они совершаются, в порядке, установленном нормативными документами Банка России. Учет операций в иностранной валюте ведется на тех же счетах второго порядка, на которых учитываются операции в рублях, с открытием отдельных лицевых счетов в соответствующих валютах.

Совершение операций по счетам в иностранной валюте производится с соблюдением валютного законодательства РФ.

Учетная политика Банка сформирована на основе следующих основополагающих принципов бухгалтерского учета:

-непрерывности деятельности, предполагающей, что банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации;

- последовательности применения Учетной политики, предусматривающей, что выбранная банком Учетная политика будет применяться последовательно, от одного отчетного года к другому. Изменения в Учетной политике возможны при смене собственников, изменениях в законодательстве РФ или в системе нормативного регулирования бухгалтерского учета в РФ, а также в случае разработки банком новых способов ведения бухгалтерского учета или существенного изменения условий его деятельности. В целях сопоставимости данных бухгалтерского учета изменения учетной политики вводятся с начала года;

- отражение доходов и расходов по методу «начисления». Этот принцип означает, что финансовые результаты операций (доходы и расходы) отражаются в бухгалтерском учете по факту их совершения, а не по факту получения или уплаты денежных средств (их эквивалентов). Доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете в том периоде, к которому они относятся.

- осторожности. Активы и пассивы, доходы и расходы должны быть оценены и отражены в учете разумно, с достаточной степенью осторожности.

-своевременности. Операции отражаются в бухгалтерском учете в день их совершения (поступления документов).

- преемственности входящего баланса. Остатки на балансовых и внебалансовых счетах на начало текущего отчетного периода должны соответствовать остаткам на конец предшествующего периода;

-приоритета содержания над формой. Т.е. отражение в бухгалтерском учете фактов хозяйственной деятельности, исходя не только из правовой нормы, но и из экономического содержания фактов и условий хозяйствования;

-открытости, отчеты достоверно отражают операции банка и доступны пользователям;

-оценки активов и обязательств, активы принимаются к учету по первоначальной стоимости, обязательства в соответствии с условиями договора.

Доходами Банка признается увеличение экономических выгод, приводящее к увеличению собственных средств (капитала) кредитной организации (за исключением вкладов акционеров или участников) и происходящее в форме:

а) притока активов;

б) повышения стоимости активов в результате переоценки (за исключением переоценки основных средств, нематериальных активов и ценных бумаг «имеющихся в наличии для продажи», относимой на увеличение добавочного капитала) или уменьшения резервов на возможные потери;

в) увеличения активов в результате конкретных операций по поставке (реализации) активов, выполнению работ (оказанию услуг);

г) уменьшения обязательств, не связанного с уменьшением или выбытием соответствующих активов.

Расходами Банка признается уменьшение экономических выгод, приводящее к уменьшению собственных средств (капитала) кредитной организации (за исключением его распределения между акционерами или участниками) и происходящее в форме:

а) выбытия активов;

б) снижения стоимости активов в результате переоценки (за исключением переоценки (уценки) основных средств, нематериальных активов и ценных бумаг «имеющихся в наличии для продажи», относимой на уменьшение добавочного капитала), создания (увеличения) резервов на возможные потери или износа;

в) уменьшения активов в результате конкретных операций по поставке (реализации) активов, выполнению работ (оказанию услуг);

г) увеличения обязательств, не связанного с получением (образованием) соответствующих активов.

#### Критерии признания доходов

Доход в бухгалтерском учете признается в том случае, если:

а) право на получение этого дохода Банком вытекает из конкретного договора или подтверждено иным соответствующим образом;

б) сумма дохода может быть определена;

в) отсутствует неопределенность в получении дохода;

г) в результате конкретной операции по поставке (реализации) актива, выполнению работ (оказанию услуг) право собственности на поставляемый актив перешло от Банка к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана).

#### Критерии признания расходов

Расход признается в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

а) расход производится (возникает) в соответствии с конкретным договором, требованиями законодательных и иных нормативных актов, этикой делового оборота;

б) сумма расхода может быть определена;

в) отсутствует неопределенность в отношении расхода.

#### Переоценка иностранной валюты

Переоценка средств в иностранных валютах производится на основании изменения официальных курсов, устанавливаемых Банком России, с отнесением результата на счета доходов и расходов на ежедневной основе.

Курсовые разницы, возникающие при проведении конверсионных операций, операций по покупке, продаже наличной и безналичной иностранной валюты, отражаются на балансовых счетах 70603, 70608.

#### Активы

Кредиты, предоставленные Банком юридическим и физическим лицам, учитываются в сумме основного долга (текущих обязательств клиента-заемщика по возврату полученных от Банка денежных средств) на основании заключенных договоров. Открытые кредитные линии и овердрафты учитываются на счетах раздела В «Внебалансовые счета» баланса в размере неиспользованных заемщиками на отчетную дату лимитов.

#### Обязательства

На счетах, открытых на основании договоров банковского счета, учитываются средства клиентов (юридических и физических лиц). Привлеченные Банком средства клиентов всех категорий отражаются в бухгалтерском учете в размере фактически имеющихся обязательств Банка по возврату денежных средств. Выпущенные банком долговые ценные бумаги - векселя учитываются в бухгалтерском учете по номинальной стоимости.

#### Основные средства

Под основными средствами в целях бухгалтерского учета понимается часть имущества банка со сроком полезного использования, превышающим 12 месяцев, используемого в качестве средств труда для оказания услуг, управления организацией, а также в случаях, предусмотренных санитарно-гигиеническими, технико - эксплуатационными и другими специальными техническими нормами и требованиями. Срок полезного использования определяется банком самостоятельно (на основании классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы), на дату ввода в эксплуатацию данного объекта амортизируемого имущества. На 2015 год лимит стоимости предметов для принятия к бухгалтерскому учету в составе основных средств установлен в размере 40 000 рублей.

Основные средства принимаются к учету по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость определяется исходя из фактически произведенных затрат по их приобретению и приведению объектов в состояние готовности, включая фактические затраты на сооружение, приобретение, доставку и доведение до состояния, пригодного для использования.

Изменение первоначальной стоимости основных средств допускается в случаях достройки, дооборудования, модернизации, реконструкции, технического перевооружения и частичной ликвидации или переоценки объектов основных средств.

Начисление амортизации объектов основных средств производится линейным способом.

Перечень существенных изменений, внесенных Банком в Учетную политику, влияющих на сопоставимость отдельных показателей деятельности Банка

В Банке разработана и утверждена Учетная политика на 2015 год, соответствующая Положению Банка России №385-П и другим нормативным актам Банка России. В случае изменений действующей законодательной базы, в части, касающейся вопросов бухгалтерского учета, либо рекомендаций Банка России по новому порядку учета отдельных банковских операций. Банк вносит соответствующие изменения и дополнения в Учетную политику и внутренние нормативные документы. Существенные изменения, влияющие на сопоставимость отдельных показателей деятельности Банка, в Учетную политику на 2015 год вносились в части бухгалтерского учета отложенных налоговых обязательств и активов.

#### Результаты инвентаризации и ревизий кассы:

В целях составления годового отчета за 2015 год Банком проведена инвентаризация всех статей баланса с тем, чтобы данные годового отчета отражали фактическое наличие имущества, требований и обязательств кредитной организации. Результаты инвентаризации отражены в сличительных ведомостях, утвержденных Директором Банка и подписанных всеми членами инвентаризационной комиссии, а также лицами,

ответственными за сохранность материальных ценностей. По итогам инвентаризации излишков или недостатков ценностей не выявлено, их фактическое наличие полностью соответствует данным бухгалтерского учета. По состоянию на 01 января 2016 г. произведена ревизия касс головного офиса, филиала, дополнительных офисов и операционной кассы. Результаты ревизий оформлены актами. В результате инвентаризации излишков и недостатков не выявлено; расхождений, существенно влияющих на величину финансового результата, не обнаружено; данные аналитического учета соответствуют данным синтетического учета.

#### Расчеты с дебиторами и кредиторами:

По состоянию на 1 января 2016 г. произведена сверка расчетов с дебиторами и кредиторами. Расхождений не выявлено. Результаты сверки оформлены двусторонними актами сверок дебиторской задолженности с поставщиками, подрядчиками, покупателями и контрагентами.

По состоянию на 1 января 2016 г. дебиторская задолженность у банка составила 623 тыс.руб.

1623 тыс. руб. – прочие налоги и внебюджетные фонды (60302);

Кредиторская задолженность на 1 января 2016 г. составила – 1308тыс.руб.:

25тыс.руб. – транспортный налог(60301)

578тыс.руб. - налог на имущество.(60301)

4тыс.руб.- сбор за загрязнение окружающей среды (60301)

495тыс.руб. – НДС за 4 квартал (60309)

185тыс.руб.- расчеты с поставщиками и подрядчиками (60311)

21тыс.руб.-резервы на возможные потери (60324).

#### Сведения о корректирующих событиях после отчетной даты

Под событием после отчетной даты (СПОД) признается факт деятельности Банка, который происходит в период между отчетной датой и датой подписания годового бухгалтерского отчета, и который может оказать существенное влияние на его финансовое состояние на отчетную дату.

События после отчетной даты, подтверждающие существовавшие на отчетную дату условия, в которых Банк вел свою деятельность, отражены в бухгалтерском учете.

Банком отражены в учете следующие корректирующие события после отчетной даты:

- перенос на б/сч № 707 «Финансовый результат прошлого года» остатков по лицевым счетам доходов и расходов;
- Признание фактически неполученных и неуплаченных на 01 января 2016 года сумм доходов и расходов по банковской, операционной и хозяйственно-административной деятельности, дата признания которых в результате поступившей в период СПОД информации (полученных документов) определена, как относящаяся к 2015 году;
- Корректировки процентных расходов по депозитным операциям в 2015 году, при досрочном востребовании вкладчиком депозита;
- Корректировка сумм налогов за 2015 год;
- Перенос остатков б/сч №707 «финансовый результат прошлого года» на б/сч№ 70801 «Прибыль прошлого года» в дату завершения периода отражения в бухгалтерском учете корректирующих СПОД.

В соответствии с учетной политикой Банка филиал Банка ведет в течении отчетного года учет доходов и расходов на своем балансе, СПОД отражаются только в балансе головного офиса Банка, счет № 707 «Финансовый результат прошлого года» в филиале не ведется. В первый операционный день нового года головной офис Банка отразил прием остатков по балансовому счету 706 «Финансовый результат текущего года» филиала бухгалтерской записью по отражению СПОД на счете №707 «финансовый результат прошлого года» в корреспонденции со счетом по учету расчетов с филиалом.

#### Существенные аспекты взаимодействия кредитной организации с внешним аудитором

Аудиторской организацией, уполномоченной общим собранием участников Банка «Кредит Экспресс» в соответствии с законодательством РФ независимой проверки бухгалтерского учета, финансовой (бухгалтерской) и формирования финансовых результатов за 2015 год, системы внутреннего контроля, с подготовкой и представлением Аудиторского заключения о достоверности бухгалтерской отчетности Банка за 2015 год, является



закрытое акционерное общество «Донаудит Финансовые рынки». Является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов», регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемых организаций аудиторов ОРНЗ 10305003813.

Целью аудита является выражение мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности Банка и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству РФ. Под достоверностью понимается степень точности данных финансовой (бухгалтерской) отчетности, которая позволяет пользователю этой отчетности на основании ее данных делать правильные выводы о результатах хозяйственной деятельности, финансовом и имущественном положении Банка и принимать базирующиеся на этих выводах обоснованные решения.

В соответствии с договором на оказание аудиторских услуг, аудиторская организация принимает на себя обязательства о неукоснительном соблюдении требований законодательных актов РФ и других нормативных документов, руководствуясь Федеральным Законом РФ от 30.12.2008г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» и Правилами (стандартами) аудиторской деятельности. Кроме того, аудиторская организация в обязательном порядке:

- обеспечивает сохранность и возврат документов, получаемых в ходе аудиторской проверки, не разглашает их содержание или иную информацию без согласия Банка, за исключением случаев, предусмотренных законодательством РФ;

- представляет по требованию Банка необходимую информацию о требованиях законодательства РФ, касающихся проведения аудита, а также о нормативных актах РФ, на которых основываются замечания и выводы аудитора;

Аудиторская организация самостоятельно определяет формы и методы аудита, исходя из требований нормативных актов РФ, а также конкретных условий договора на оказание аудиторских услуг.

#### Заключительные положения

В 2015 году Банк, как и весь российский банковский сектор в целом испытывал увеличивающееся конкурентное давление со стороны кредитных организаций за счет постепенного заполнения всех сегментов внутреннего рынка банковских услуг более качественными, сложными, но и более затратоемкими банковскими продуктами.

Тем не менее, банк продолжал функционировать и сохранил стабильный капитал. Основной задачей учредителей и руководства Банка при выработке, осуществлении и коррекции стратегических задач было обеспечение финансовой стабильности, экономической активности и атмосферы доверия к Банку, чтобы тем самым способствовать уменьшению уровня риска потерь для его кредиторов, сохранению стоимости активов и оптимизации операционной деятельности Банка.

Задачей руководства Банка было также исполнение требований в отношении практики управления риском и кредитом, поддержание на должном уровне внутренних контрольных процедур и систем. Банк выполнял обязательные требования Банка России по достаточности капитала.

Изменение показателя капитала Банка имеет положительную тенденцию. Все учредители Банка заинтересованы в дальнейшем продолжении и укреплении своего бизнеса и поддержании деловой активности Банка. Степень устойчивости капитальной базы Банка удовлетворительная. Капитал адекватен принятым Банком рискам, т.е. положение Банка остается достаточно безопасным, что обеспечит в будущем доверие к нему со стороны рынка. Банк обладает достаточными финансовыми возможностями, а также достаточным руководящим и организационным потенциалом.

Показатели ликвидности (структура высоколиквидных, ликвидных активов, суммарных активов, обязательств Банка) удовлетворяют требованиям, установленным Банком России в целях регулирования риска потери ликвидности (обязательные нормативы ликвидности соблюдались в течение всего 2015 г.). Качество управления ликвидностью позволяет Банку отвечать по собственным обязательствам. Банк слабо зависит от привлеченных средств вкладчиков, а потоки наличных денежных средств способны обеспечить своевременные расчеты.

Признаки потери доверия к Банку, например, демонстрируемые путем изъятия депозитов клиентами, отсутствуют. В целом состояние ликвидности Банка позволяет сделать прогноз, что оно сохранится и в перспективе и обеспечит необходимый уровень для ведения бизнеса.

Банк не допускал концентрацию кредитных рисков на одного участника и на одного инсайдера, нормативы Н9.1 и Н10.1 соблюдались. В отношении «внутреннего» и «связанного» кредитования Банк действовал в пределах принятых лимитов по связанным ссудным операциям.

Банк выполнял требования Банка России по созданию резервов на возможные потери по ссудам. Более того, в рамках проводимой в 2015 году политики по повышению своей надежности Банк ужесточил требования к платежеспособности заемщиков. В целом оценка качества ссуды на предмет возможных потерь от ее обесценения осуществлялась Банком на основании всестороннего и объективного анализа всех фактов и обстоятельств, связанных с заемщиком и его деятельностью.

По итогам деятельности за 2015 год Банком получена чистая прибыль в размере 50726 тыс.

руб. Основные статьи доходов стабильны. Банк обладает возможностью их сохранения в перспективе, что обеспечит исполнение Банком всех обязательств перед кредиторами и вкладчиками и его дальнейшее существование в конкурентной среде. Контроль в отношении расходов носил постоянный надлежащий характер, их структура соответствовала стратегии Банка.

С целью реализации задач Банк будет придерживаться развития следующих направлений:

- Комплексного клиентского обслуживания, при котором кредит является одним из важных его элементов, способствующих развитию тесного сотрудничества Клиента с Банком и, как следствие, росту ресурсной базы, увеличению других операций с клиентами, получению дополнительных доходов и как следствие к повышению эффективной процентной ставки.

- Расширение кредитного продуктового ряда Банка, его ценовых и иных параметров рыночным условиям и потребностям различных категорий клиентов – юридических и физических лиц, индивидуальных предпринимателей.

- Совершенствование системы использования индивидуальных подходов к предоставлению услуг с кредитным риском стратегически важным клиентам Банка, (в том числе в части сложно структурированных сделок).

- Совершенствование системы взаимодействия между Головной организацией и филиалами в ходе процесса кредитования.

- Совершенствование форм и методов кредитования.

- Использование стандартных кредитных продуктов с целью обеспечения дальнейшей диверсификации портфеля, создания надежной базы для проведения операций с разными категориями клиентов, а также снижения затрат времени и себестоимости кредитных операций.

- Совершенствование системы оценки кредитных рисков по кредитным операциям, предоставляемым юридическим и физическим лицам и частным предпринимателям

- Доработка и совершенствования программного обеспечения в целях унификации и стандартизации кредитного процесса, формирования единых форм внутренней отчетности по кредитным операциям кредитными подразделениями Банка.

- Расширение спектра оказываемых Банком документарных операций в целях увеличения объема операций по торговому и проектному финансированию Клиентов.

- Формирование конкурентно способной процентной и тарифной политики в области кредитных операций.

Публикация пояснительной записки

В соответствии с Указанием Банка России от 25 октября 2013 года № 3081-У «О раскрытии кредитными организациями информации о своей деятельности», решение об опубликовании и способе опубликования пояснительной записки к годовому отчету кредитная организация принимает самостоятельно. Руководством Банка принято решение не публиковать настоящую пояснительную записку в составе годового отчета в печатных средствах массовой информации. Полный годовой отчет, включающий все формы отчетности и пояснительную записку, будет размещен на странице в сети Интернет, используемой Банком для раскрытия информации, после утверждения годового отчета общим собранием участников.

Директор

Колмыков М.Л..

Главный бухгалтер

Колесникова Л.И.

