

АО «Райффайзенбанк»

Информация о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом за период с 1 января по 31 марта 2019 года в соответствии с указанием Банка России 4482-У от 7 августа 2017 года.

Оглавление

| | |
|--|----|
| Краткая информация об экономической среде, информация о деятельности банковской группы..... | 4 |
| 1 Информация о структуре собственных средств (капитала)..... | 4 |
| 2 Информация о системе управления рисками | 19 |
| 3 Кредитный риск | 28 |
| 4 Сопоставление данных годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности кредитной организации (консолидированной финансовой отчетности банковской группы) и данных отчетности, представляемой кредитной организацией (банковской группой) в Банк России в целях надзора. | 46 |
| 5 Кредитный риск контрагента..... | 48 |
| 6 Риск секьюритизации | 56 |
| 7 Рыночный риск | 59 |
| 8 Информация о величине операционного риска | 68 |
| 9 Информация о величине процентного риска | 71 |
| 10 Информация о величине риска ликвидности | 74 |
| 11 Финансовый рычаг и обязательные нормативы..... | 81 |

Консолидированный балансовый отчет (на основе формы по ОКУД 0409802)

(в тысячах российских рублей)

На 1 апреля 2019 г.

На 1 января 2019 г.

АКТИВЫ

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 26 287 905 | 31 264 735 |
| Средства в Центральном банке Российской Федерации | 55 266 532 | 27 661 206 |
| Средства в кредитных организациях | 4 228 615 | 14 017 665 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 42 343 833 | 54 557 084 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания | - | 741 741 |
| Кредиты (займы) и дебиторская задолженность | 865 061 175 | 828 545 040 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 63 037 509 | 114 035 043 |
| Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | 24 653 528 | 23 643 893 |
| Инвестиции в дочерние, зависимые и иные организации - участники банковской группы | - | - |
| Основные средства и материальные запасы | 13 536 829 | 13 603 887 |
| Нематериальные активы | 1 205 838 | 1 135 483 |
| Налоговые активы | 3 371 935 | 3 644 515 |
| Прочие активы | 5 780 452 | 10 212 720 |
| Активы и группы активов, предназначенные для продажи | 870 689 | 945 053 |

ИТОГО АКТИВОВ

1 105 644 840

1 124 008 065

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | | |
|--|-------------|-------------|
| Кредиты, депозиты и прочие средства центральных банков | 819 721 | 8 994 892 |
| Средства кредитных организаций | 69 650 678 | 62 381 797 |
| Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями | 842 769 292 | 856 417 782 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 13 392 751 | 20 799 006 |
| Выпущенные долговые обязательства | 38 586 | 42 296 |
| Налоговые обязательства | 4 840 062 | 1 978 842 |
| Прочие обязательства | 15 234 850 | 34 663 496 |
| Резервы на возможные потери | 4 082 879 | 5 858 662 |

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

950 828 819

991 136 773

КАПИТАЛ

| | | |
|--|-------------|------------|
| Средства акционеров | 36 711 260 | 36 711 260 |
| Эмиссионный доход | 620 951 | 620 951 |
| Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | (45 381) | (29 530) |
| Переоценка основных средств и нематериальных активов | 4 648 178 | 4 648 178 |
| Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки | 5 268 | - |
| Нераспределенная прибыль | 112 784 983 | 90 920 433 |

ИТОГО КАПИТАЛ

154 816 021

132 871 292

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ

1 105 644 840

1 124 008 065

Консолидированный отчет о финансовых результатах (на основе формы по ОКУД 0409803)

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Три месяца, закончившиеся 31 марта 2019 г. | Три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 г. |
|--|---|---|
| Процентные доходы | 26 575 560 | 17 684 723 |
| Процентные расходы | (5 427 604) | (4 868 625) |
| Чистые процентные доходы | 21 147 956 | 12 816 098 |
| Изменение резерва на возможные потери (изменение сумм обесценения) по кредитам (займам) и дебиторской задолженности в кредитных организациях | 1 659 577 | (779 280) |
| Чистые процентные доходы (чистые процентные расходы) после создания резерва на возможные потери | 22 807 533 | 12 036 818 |
| Чистые процентные доходы (чистые процентные расходы) после создания резерва на возможные потери | (5 827 895) | (1 425 171) |
| Чистые доходы (чистые расходы) от финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 2 229 | (2 343 608) |
| Чистые доходы (чистые расходы) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | (269 984) | (95 077) |
| Чистые расходы (чистые доходы) от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | (8 776 359) | 2 975 981 |
| (Чистые расходы) / Чистые доходы от переоценки иностранной валюты | 14 418 940 | (315 087) |
| Доходы в виде дивидендов | - | - |
| Комиссионные доходы | 8 004 429 | 6 609 844 |
| Комиссионные расходы | (2 705 754) | (2 283 565) |
| Изменение резерва на возможные потери по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи | 99 201 | 2 894 665 |
| Изменение резерва на возможные потери по инвестициям, удерживаемым до погашения | 45 116 | |
| Изменение резерва по прочим потерям | (634 169) | 931 252 |
| Прочие операционные доходы | 562 331 | 530 450 |
| Чистые доходы | 27 725 618 | 19 516 502 |
| Административные и прочие операционные расходы | (9 710 355) | (7 814 873) |
| Прибыль до налогообложения | 18 015 263 | 11 701 629 |
| Начисленные (уплаченные) налоги | (2 139 986) | (1 776 700) |
| Итого совокупный доход за период за вычетом налога | 15 875 277 | 9 924 929 |

Краткая информация об экономической среде, информация о деятельности банковской группы

Основная деятельность

Акционерное общество «Райффайзенбанк» (далее – «АО «Райффайзенбанк», «Банк») является юридическим лицом, зарегистрированным на территории Российской Федерации в соответствии с Федеральным законом от 08.08.2001 № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц» и с учетом установленного Федеральным законом от 02.12.1990 N 395-1 "О банках и банковской деятельности" специального порядка государственной регистрации кредитных организаций.

Основной государственный регистрационный номер 1027739326449. Банк имеет Генеральную лицензию Банка России от 17.02.2015 № 3292, лицензию Банка России от 17.02.2015 № 3292 на совершение банковских операций с драгоценными металлами, лицензии, выданные Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг: лицензия от 27.11.2000 № 177-02900-100000 на осуществление брокерской деятельности без ограничения срока действия, лицензия от 27.11.2000 № 177-03010-010000 на осуществление дилерской деятельности без ограничения срока действия, лицензия от 27.11.2000 № 177-03102-001000 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами без ограничения срока действия, лицензия на депозитарную деятельность без ограничения срока действия от 04.12.2000 № 177-03176-000100, лицензия на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов без ограничения срока действия от 27.09.2008 № 22-000-1-00084, лицензия биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле без ограничения срока действия от 19.05.2009 № 1367, лицензия, выданная ФСБ России: лицензия на осуществление разработки, производства, распространения шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств, выполнения работ, оказания услуг в области шифрования информации, технического обслуживания шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств (за исключением случая, если техническое обслуживание шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств, осуществляется для обеспечения собственных нужд юридического лица или индивидуального предпринимателя) от 11.09.2015 ЛСЗ №0011339 рег. №14585 Н на срок - бессрочно". Банк включен в реестр банков-участников системы обязательного страхования вкладов – свидетельство № 574 от 03.02.2005, выданного Государственной корпорацией Агентства по страхованию вкладов. Банк входит в международную банковскую группу Райффайзен и является дочерним банком компаний «Райффайзен Банк Интернациональ АГ» (далее – «Материнский Банк») и «Райффайзен-Инвест-Гезелльшафт мБХ.». «Райффайзен Банк Интернациональ АГ» является основным институтом международной банковской группы Райффайзен.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, 129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1.

Способ и место раскрытия годовой консолидированной финансовой отчетности

Годовая консолидированная финансовая отчетность раскрывается на сайте Банка www.raiffeisen.ru.

Информация о рисках на консолидированной основе раскрывается ежеквартально в сроки, предписанные Указанием 4482-У, на сайте Банка www.raiffeisen.ru, и предоставляется Наблюдательному совету Банка. Подразделения, предоставляющие информацию, контролируют ее правомерность при предоставлении.

1 Информация о структуре собственных средств (капитала)

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующей кредитной организации; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для соблюдения коэффициента достаточности капитала в соответствии с Базельским соглашением и покрытия рисков, присущих Банку в рамках его деятельности.

Расчет собственных средств (капитала) (на основе формы по ОКУД 0409808):

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | На 1 апреля 2019 года | На 1 января 2019 года |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Уставный капитал | 36 711 260 | 36 711 260 |
| Эмиссионный доход | 620 951 | 620 951 |
| Нераспределенная прибыль (убыток) | 84 457 460 | 81 998 169 |
| Резервный фонд | 1 835 563 | 1 835 563 |
| Сумма источников базового капитала | 123 625 234 | 121 165 943 |
| Нематериальные активы | 1 289 338 | 1 299 354 |
| Убытки предшествующих лет | 1 728 784 | 1 866 372 |
| Убыток текущего года | - | 46 |
| Базовый капитал итог | 120 607 112 | 118 000 171 |
| Субординированный кредит, привлеченный в соответствии с правом иностранного государства, без ограничения срока привлечения | 8 428 031 | 9 044 614 |
| Сумма источников добавочного капитала | 8 428 031 | 9 044 614 |
| Нематериальные активы | - | - |
| Вложения кредитной организации в акции (доли) дочерних и зависимых юридических лиц и уставный капитал кредитных организаций - резидентов | - | - |
| Итого сумма, уменьшающая добавочный капитал | - | - |
| Добавочный капитал итог | 8 428 031 | 9 044 614 |
| Основной капитал итог (базовый + добавочный) | 129 035 143 | 127 044 785 |
| Прибыль текущего года (ее часть), не подтвержденная аудиторской организацией | 16 152 086 | 15 617 556 |
| Прирост стоимости имущества за счет переоценки | 4 648 177 | 4 648 178 |
| Субординированный кредит по остаточной стоимости | 9 036 012 | 11 063 043 |
| Резервы на возможные потери | 2 323 814 | - |
| Сумма источников дополнительного капитала | 32 160 089 | 31 328 777 |
| Итого капитал | 161 195 232 | 158 373 562 |

Основные характеристики инструментов капитала представлены в разделе 4 формы по ОКУД 0409808.

Сопоставление данных бухгалтерского баланса, являющихся источниками для составления раздела 1 отчета об уровне достаточности капитала, с элементами собственных средств (капитала) на 1 апреля 2019 года (Таблица 1.1 в соответствии с Указанием Банка России от 07.08.17 № 4482-У):

| Но- мер | Бухгалтерский баланс | | | Отчет об уровне достаточности капитала (раздел 1 формы 0409808) | | |
|------------|---|-------------------|------------------------------------|--|--------------|------------------------------------|
| | Наименование статьи | Номер стро- ки | Данные на отчетную дату, тыс. руб. | Наименование показателя | Номер строки | Данные на отчетную дату, тыс. руб. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1 | "Средства акционеров (участников)", "Эмиссионный доход", всего, в том числе: | 24, 26 | 37 332 211 | X | X | X |
| 1.1 | отнесенные в базовый капитал | X | 37 332 211 | "Уставный капитал и эмиссионный доход, всего, в том числе сформированный:" | 1 | 37 332 211 |
| 1.2 | отнесенные в добавочный капитал | X | - | "Инструменты добавочного капитала и эмиссионный доход, классифицируемые как капитал" | 31 | - |
| 1.3 | отнесенные в дополнительный капитал | X | - | "Инструменты дополнительного капитала и эмиссионный доход" | 46 | 29 562 996 |
| 2 | "Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости", "Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток", всего, в том числе: | 16, 17 | 927 330 178 | X | X | X |
| 2.1 | субординированные кредиты, отнесенные в добавочный капитал | X | 8 428 031 | "Инструменты добавочного капитала и эмиссионный доход, классифицируемые как обязательства" | 32 | 8 428 031 |
| 2.2 | субординированные кредиты, отнесенные в дополнительный капитал | X | X | "Инструменты дополнительного капитала и эмиссионный доход", всего | 46 | 29 562 996 |
| 2.2.1 | | X | 25 456 960 | из них: субординированные кредиты | X | 9 036 012 |
| 3 | "Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы", всего, в том числе: | 11 | 11 675 906 | X | X | X |
| 3.1 | нематериальные активы, уменьшающие базовый капитал всего, из них: | X | 1 275 687 | X | X | X |

| | | | | | | |
|-------|---|------------|-------------|--|--------|-----------|
| 3.1.1 | деловая репутация (гудвил) за вычетом отложенных налоговых обязательств (строка 5.1 настоящей таблицы) | X | - | "Деловая репутация (гудвил) за вычетом отложенных налоговых обязательств" (строка 5.1 настоящей таблицы) | 8 | - |
| 3.1.2 | иные нематериальные активы (кроме деловой репутации) за вычетом отложенных налоговых обязательств (строка 5.2 настоящей таблицы) | X | 1 275 687 | "Нематериальные активы (кроме деловой репутации и сумм прав по обслуживанию ипотечных кредитов) за вычетом отложенных налоговых обязательств" (строка 5.2 настоящей таблицы) | 9 | 1 275 687 |
| 4 | "Отложенный налоговый актив", всего, в том числе: | 10 | 2 468 051 | X | X | X |
| 4.1 | отложенные налоговые активы, зависящие от будущей прибыли | X | - | "Отложенные налоговые активы, зависящие от будущей прибыли" | 10 | - |
| 4.2 | отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли | X | - | "Отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли" | 21 | - |
| 5 | "Отложенные налоговые обязательства", всего, из них: | 20 | 2 468 051 | X | X | X |
| 5.1 | уменьшающие деловую репутацию (строка 3.1.1 настоящей таблицы) | X | - | X | X | - |
| 5.2 | уменьшающие иные нематериальные активы (строка 3.1.2 настоящей таблицы) | X | - | X | X | - |
| 6 | "Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)", всего, в том числе: | 25 | - | X | X | X |
| 6.1 | уменьшающие базовый капитал | X | - | "Вложения в собственные акции (доли)" | 16 | - |
| 6.2 | уменьшающие добавочный капитал | X | - | "Вложения в собственные инструменты добавочного капитала", "иные показатели, уменьшающие источники добавочного капитала" | 37, 41 | - |
| 6.3 | уменьшающие дополнительный капитал | X | - | "Вложения в собственные инструменты дополнительного капитала" | 52 | - |
| 7 | "Средства в кредитных организациях", "Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости", "Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости | 3, 5, 6, 7 | 948 865 474 | X | X | X |

| | | | | | | |
|-----|--|---|-----------|---|----|---|
| | через прочий совокупный доход", "Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)", всего, в том числе: | | | | | |
| 7.1 | несущественные вложения в базовый капитал финансовых организаций | X | 18 | "Несущественные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций" | 18 | - |
| 7.2 | существенные вложения в базовый капитал финансовых организаций | X | 2 807 430 | "Существенные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций" | 19 | - |
| 7.3 | несущественные вложения в добавочный капитал финансовых организаций | X | - | "Несущественные вложения в инструменты добавочного капитала финансовых организаций" | 39 | - |
| 7.4 | существенные вложения в добавочный капитал финансовых организаций | X | - | "Существенные вложения в инструменты добавочного капитала финансовых организаций" | 40 | - |
| 7.5 | несущественные вложения в дополнительный капитал финансовых организаций | X | - | "Несущественные вложения в инструменты дополнительного капитала и иные инструменты, обеспечивающие общую способность к поглощению убытков финансовых организаций" | 54 | - |
| 7.6 | существенные вложения в дополнительный капитал финансовых организаций | X | - | "Существенные вложения в инструменты дополнительного капитала и иные инструменты, обеспечивающие общую способность к поглощению убытков финансовых организаций" | 55 | - |

Сопоставление данных консолидированного балансового отчета, представляемого в целях надзора, с данными элементов собственных средств (капитала) банковской группы по состоянию на 1 апреля 2019 года (Таблица 1.2 в соответствии с Указанием № 4482-У):

| Но- мер | Консолидированный балансовый отчет, представляемый в целях надзора (форма 0409802) | | | Отчет об уровне достаточности капитала (раздел 1 формы 0409808) | | |
|------------|---|--------------------------|---|---|-----------------|---|
| | Наименование статьи | Но- мер строк и | Данные на отчетную дату, тыс. руб. | Наименование показателя | Номер строки | Данные на отчетную дату, тыс. руб. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1 | "Средства акционеров (участников)", "Эмиссионный доход", всего, в том числе: | 22, 23 | 37 332 211 | X | X | X |
| 1.1 | отнесенные в базовый капитал | X | 37 332 211 | "Уставный капитал и эмиссионный доход, всего, в том числе, сформированный:" | 1 | 37 332 211 |
| 1.2 | отнесенные в добавочный капитал | X | - | "Инструменты добавочного капитала и эмиссионный доход, всего, в том числе: классифицируемые как капитал" | 31 | - |
| 1.3 | отнесенные в дополнительный капитал | X | - | "Инструменты дополнительного капитала и эмиссионный доход" | 46 | 29 836 275 |
| 2 | "Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости", "Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток", всего, в том числе: | 15, 16 | 926 671 028 | X | X | X |
| 2.1 | субординированные кредиты, отнесенные в добавочный капитал | X | 8 428 031 | "Инструменты добавочного капитала и эмиссионный доход, всего, в том числе: классифицируемые как обязательства" | 32 | 8 428 031 |
| 2.2 | субординированные кредиты, отнесенные в дополнительный капитал | X | X | "Инструменты дополнительного капитала и эмиссионный доход", всего, из них: | 46 | 29 836 275 |
| 2.2.1 | | X | 25 456 960 | субординированные кредиты | X | 9 036 012 |
| 3 | "Основные средства и материальные запасы", всего, | 9 | 13 536 829 | X | X | X |

| | | | | | | |
|-------|--|--------------|-------------|--|--------|-----------|
| | в том числе: | | | | | |
| 3.1 | нематериальные активы, уменьшающие базовый капитал всего, из них: | X | 1 205 838 | X | X | X |
| 3.1.1 | деловая репутация (гудвил) за вычетом отложенных налоговых обязательств (строка 5.1 настоящей таблицы) | X | - | "Деловая репутация (гудвил) за вычетом отложенных налоговых обязательств" (строка 5.1 настоящей таблицы) | 8 | - |
| 3.1.2 | иные нематериальные активы (кроме деловой репутации) за вычетом отложенных налоговых обязательств (строка 5.2 настоящей таблицы) | X | 1 205 838 | "Нематериальные активы (кроме деловой репутации и сумм прав по обслуживанию ипотечных кредитов) за вычетом отложенных налоговых обязательств" (строка 5.2 настоящей таблицы) | 9 | 1 289 338 |
| 4 | "Отложенные налоговые активы", всего, в том числе: | 11.1 | 2 566 001 | X | X | X |
| 4.1 | отложенные налоговые активы, зависящие от будущей прибыли | X | - | "Отложенные налоговые активы, зависящие от будущей прибыли" | 10 | - |
| 4.2 | отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли | X | 2 566 001 | "Отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли" | 21 | - |
| 5 | "Отложенные налоговые обязательства", всего, из них: | 17.1 | 4 840 062 | X | X | X |
| 5.1 | уменьшающие деловую репутацию (гудвил) (строка 3.1.1 настоящей таблицы) | X | - | X | X | - |
| 5.2 | уменьшающие иные нематериальные активы (строка 3.1.2 настоящей таблицы) | X | - | X | X | - |
| 6 | "Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)" | 24 | - | X | X | X |
| 6.1 | уменьшающие базовый капитал | X | - | "Вложения в собственные акции (доли)" | 16 | - |
| 6.2 | уменьшающие добавочный капитал | X | - | "Вложения в собственные инструменты добавочного капитала"; "Иные показатели, уменьшающие источники добавочного капитала" | 37, 41 | - |
| 6.3 | уменьшающие дополнительный капитал | X | - | "Вложения в собственные инструменты дополнительного капитала" | 52 | - |
| 7 | "Средства в кредитных организациях", "Кредиты (займы) и дебиторская | 3, 4.1, 5, 6 | 974 671 132 | X | X | X |

| | | | | | | |
|-----|---|---|----|--|----|---|
| | задолженность", "Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход" и "Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток", всего, в том числе: | | | | | |
| 7.1 | несущественные вложения в базовый капитал финансовых организаций | X | 18 | "Несущественные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций" | 18 | - |
| 7.2 | существенные вложения в базовый капитал финансовых организаций | X | - | "Существенные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций" | 19 | - |
| 7.3 | несущественные вложения в добавочный капитал финансовых организаций | X | - | "Несущественные вложения в инструменты добавочного капитала финансовых организаций" | 39 | - |
| 7.4 | существенные вложения в добавочный капитал финансовых организаций | X | - | "Существенные вложения в инструменты добавочного капитала финансовых организаций" | 40 | - |
| 7.5 | несущественные вложения в дополнительный капитал финансовых организаций | X | - | "Несущественные вложения в инструменты дополнительного капитала финансовых организаций" | 54 | - |
| 7.6 | существенные вложения в дополнительный капитал финансовых организаций | X | - | "Существенные вложения в инструменты дополнительного капитала финансовых организаций" | 55 | - |

Сопоставление данных отчета о финансовом положении банковской группы консолидированной финансовой отчетности со сведениями из консолидированного балансового отчета, представляемого в целях надзора по состоянию на 1 апреля 2019 года (Таблица 1.3 в соответствии с Указанием № 4482-У):

| Но- мер | Наименование статьи | Данные из консолидиро- ванной финансовой отчетности | | Сведения из консолидированного балансового отчета, представляемого в целях надзора | |
|------------|--|---|--|--|--|
| | | номер строки | Данные на отчетную дату, тыс. руб. | номер строки формы 0409802 | данные на отчетную дату, тыс. руб. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1 | Денежные средства (их эквиваленты) и средства в центральных банках | 1, 2 | 106 051 174 | 1, 2 | 81 554 437 |
| 2 | Средства в кредитных организациях | 1 | 49 063 677 | 3 | 4 228 615 |
| 3 | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе: | 3, 7, 11 | 43 174 392 | 6 | 42 343 833 |
| 3.1 | производные финансовые инструменты | 11 | 21 725 475 | 6 | 21 379 411 |
| 3.2 | прочие финансовые активы, предназначенные для торговли | 3, 7 | 21 448 917 | 6 | 20 964 422 |
| 4 | Кредиты (займы) кредитным организациям, оцениваемые по амортизированной стоимости | 5, 1 | 75 559 760 | 4.1.1 | 131 517 225 |
| 5 | Кредиты (займы) юридическим лицам (не являющимся кредитными организациями) и физическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости | 6 | 714 353 917 | 4.1.2 | 733 543 950 |
| 6 | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания | 4 | - | 6.1.1, 6.2.1 | - |
| 7 | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 7 | 59 395 046 | 5 | 63 037 509 |
| 8 | Налоговые активы, в том числе отложенные | 13, 14 | 1 065 901 | 11 | 3 371 935 |
| 9 | Активы и группы активов, предназначенные для продажи, а также прочие активы | 12, 15, 11 | 9 134 370 | 12, 13 | 6 541 063 |
| 10 | Вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности) | 7 | 23 376 639 | 4.2 | 24 653 528 |
| 11 | Инвестиции в дочерние, зависимые и иные организации - участники банковской группы | 8 | 576 484 | 7 | 110 078 |
| 12 | Деловая репутация (гудвил) и нематериальные активы, в том числе: | 9 | 2 511 558 | 10 | 1 205 838 |
| 12.1 | деловая репутация (гудвил) | | - | 10.1 | - |

| | | | | | |
|-----------|--|------------|----------------------|------------|----------------------|
| 12.2 | нематериальные активы (за исключением прав на обслуживание ипотечных кредитов) | 9 | 2 511 558 | 10.2 | 1 205 838 |
| 12.3 | права на обслуживание ипотечных кредитов | | - | 10.3 | - |
| 13 | Основные средства и материальные запасы | 9, 10 | 15 717 282 | 9 | 13 536 829 |
| 14 | Всего активов | | 1 099 980 200 | 14 | 1 105 644 840 |
| 15 | Депозиты центральных банков | 17 | 821 236 | 15.1, 15.2 | 819 721 |
| 16 | Средства кредитных организаций, оцениваемые по амортизированной стоимости | 17 | 25 828 046 | 15.3 | 35 765 688 |
| 17 | Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, и вклады физических лиц, оцениваемые по амортизированной стоимости | 18 | 844 705 773 | 15.4, 15.5 | 842 769 292 |
| 18 | Обязательства по поставке ценных бумаг, а также по возврату проданного обеспечения | | - | 16 | - |
| 19 | Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе: | 22 | 23 939 384 | 16 | 13 392 751 |
| 19.1 | производные финансовые инструменты | 22 | 14 673 155 | 16 | 13 392 751 |
| 19.2 | прочие финансовые обязательства, предназначенные для торговли | 22 | 9 266 229 | 16 | - |
| 20 | Выпущенные долговые обязательства | 21 | 38 586 | 15.6, 16.4 | 38 586 |
| 21 | Обязательства, включенные в группу выбытия, предназначенные для продажи, а также прочие обязательства | 20, 22, 25 | 19 209 166 | 18, 19 | 15 234 850 |
| 22 | Налоговые обязательства, в том числе: | 23, 24 | 2 480 625 | 17 | 4 840 062 |
| 22.1 | отложенные налоговые обязательства, связанные с возникновением деловой репутации (гудвила) | | - | 17.2 | - |
| 22.2 | отложенные налоговые обязательства, связанные с признанием нематериальных активов (за исключением прав на обслуживание ипотечных кредитов) | | - | 17.3 | - |
| 22.3 | отложенные налоговые обязательства, связанные с признанием прав на обслуживание ипотечных кредитов | | - | 17.4 | - |
| 23 | Субординированные кредиты (займы, депозиты) | 19 | 34 500 808 | 15, 16 | 33 884 990 |
| 24 | Резервы на возможные потери | | - | 20 | 4 082 879 |
| 25 | Обязательства по пенсионному обеспечению | | - | 19.1 | - |
| 26 | Всего обязательств | 26 | 951 523 624 | 21 | 950 828 819 |
| 27 | Средства акционеров (участников), в том числе включенные в: | 27, 29 | 38 231 276 | 22 | 36 711 260 |
| 27.1 | базовый капитал | 27 | 36 711 260 | 22.1 | 36 711 260 |

| | | | | | |
|-----------|--|-----------|--------------------|--------------------------------|--------------------|
| 27.2 | добавочный капитал | 29 | 1 520 016 | 22.2 | - |
| 28 | Нераспределенная прибыль (непогашенный убыток) | 30 | 109 566 689 | 33 | 112 784 983 |
| 29 | Прочий совокупный доход и прочие компоненты капитала | 30, 28 | 658 611 | 25, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32 | 5 319 778 |
| 30 | Всего источников собственных средств | 31 | 148 456 576 | (35 - 34) | 154 816 021 |

Состав участников Банковской Группы

Состав участников для составления отчетности банковской группы и для консолидированной финансовой отчетности является идентичным, различий в периметре консолидации нет. В соответствии с Указанием 4482-У ни одна из дочерних или зависимых компаний не является крупным участником банковской группы.

| Полное наименование участника банковской группы | Место нахождения (адрес) участника банковской группы | Удельный вес акций (долей), принадлежащих головной КО или участникам, (процентов) | Балансовая стоимость акций (долей), принадлежащих головной КО или участникам группы (тыс.руб.) |
|---|--|---|--|
| Акционерное общество «Райффайзенбанк» | 129090, Москва, Троицкая ул., 17/1 | | |
| Общество с ограниченной ответственностью «Райффайзен-Лизинг» | 119002, Москва, пл. Смоленская-Сенная, 28 | 100 | 2 423 590 |
| Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания 'Райффайзен Капитал» | 119002, г. Москва, Смоленская-Сенная площадь, д.28 | 100 | 225 000 |
| Общество с ограниченной ответственностью «Внешлизинг» | 107005, Москва, ул. Бакунинская, д. 10-12, стр. 5 | 100 | 132 |
| Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания 'Райффайзен Лайф» | 115230, Москва, 1-й Нагатинский проезд, дом 10, строение 1, | 25 | 158 709 |
| Виндало Пропертиз Лимитед | 3106, Кипр, Лимассол, Гр. Ксенопаулу Стрит, 17 | 100 | 77 |
| Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Райффайзен 01" | 125171, Москва г., ш. Ленинградское, д. 16А, стр. 1 | 0 | 0 |
| Общество с ограниченной ответственностью "Арес Недвижимость" | 107023, РФ, Москва, ул. Электрозаводская, д. 24 | 0 | 0 |
| ФВР Раша Фандинг Б.В. | 528/1101, Нидерланды, Амстердам, Юго-Восток, Херикербергвег 238 Луна Арена | 0 | 0 |

Краткий обзор операций со связанными с кредитной организацией сторонами

Ниже представлена информация об операциях со связанными с кредитной организацией сторонами по состоянию на 1 апреля 2019 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Основного хозяйственно- го общества | Зависимых хозяйствен- ных обществ | Прочих связанных сторон | Основного /правленческо го персонала |
|--|---|---|-------------------------------|--|
| Предоставленные ссуды (контрактная процентная ставка: 0,00% - 13,99%) | 27 223 996 | 2 711 845 | 7 145 517 | 427 184 |
| Ностро счета (контрактная процентная ставка: 0,00% - 0,00%) | 646 146 | - | 18 929 | - |
| Средства на счетах клиентов (контрактная процентная ставка: 0,00% - 11,03%) | 1 946 061 | - | 1 316 214 | 204 532 |
| Полученные субординированные кредиты (контрактная процентная ставка: 8,76% - 11,80%) | 33 884 990 | - | - | - |
| Неиспользованные лимиты кредитных линий | 9 318 368 | - | 8 520 000 | 13 114 |
| Выданные гарантии и поручительства | 1 914 403 | - | 1 225 170 | - |
| Неиспользованные лимиты по выдаче гарантий | 8 151 | - | 26 130 | - |
| Полученные гарантии и поручительства | 1 837 633 | - | 192 375 | - |

Ниже представлена информация об операциях со связанными с кредитной организацией сторонами по состоянию на 1 января 2019 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Основного хозяйственно- го общества | Зависимых хозяйствен- ных обществ | Прочих связанных сторон | Основного /правленческо го персонала |
|--|---|---|-------------------------------|--|
| Предоставленные ссуды (контрактная процентная ставка: 0,00% - 13,00%) | 1 614 962 | 2 550 228 | - | 435 351 |
| Ностро счета (контрактная процентная ставка: 0,00% - 0,00%) | 6 126 886 | - | 12 774 | - |
| Средства на счетах клиентов (контрактная процентная ставка: 0,00% - 6,00%) | 2 578 166 | - | 2 448 147 | 229 006 |
| Полученные субординированные кредиты (контрактная процентная ставка: 8,49% - 11,41%) | 36 363 969 | - | - | - |
| Неиспользованные лимиты кредитных линий | 9 436 765 | - | 1 620 000 | 14 486 |
| Выданные гарантии и поручительства | 2 258 269 | - | 1 266 831 | - |
| Неиспользованные лимиты по выдаче гарантий | 2 949 | - | 28 551 | - |
| Полученные гарантии и поручительства | 1 952 427 | - | 192 162 | - |

Ниже представлена информация о поставочных и беспоставочных производных финансовых инструментах Банка со связанными с кредитной организацией сторонами по состоянию на 1 апреля 2019 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Сумма требований | Сумма обязательств | Сумма положительной справедливой стоимости | Сумма отрицательной справедливой стоимости | Кредитный риск |
|--|------------------|--------------------|--|--|----------------|
| Поставочные сделки | | | | | |
| Форвард с ценными бумагами | 853 956 | 856 944 | 124 | 2 988 | 10 283 |
| Опцион с базисным активом иностранная валюта | 10 962 594 | 10 910 658 | 40 885 | 34 787 | 17 032 |
| Своп с базисным активом иностранная валюта | 150 722 034 | 153 184 951 | 953 524 | 2 273 518 | 499 877 |
| Своп с базисным активом иностранная валюта и процентная ставка | 71 553 506 | 71 265 517 | 2 845 557 | 3 535 905 | 884 647 |
| Беспоставочные сделки | | | | | |
| Своп с базисным активом процентная ставка | 20 391 647 | 16 782 518 | 4 361 366 | 1 108 275 | 979 878 |

Ниже представлена информация о поставочных и беспоставочных производных финансовых инструментах Банка со связанными с кредитной организацией сторонами по состоянию на 1 января 2019 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Сумма требований | Сумма обязательств | Сумма положительной справедливой стоимости | Сумма отрицательной справедливой стоимости | Кредитный риск |
|--|------------------|--------------------|--|--|----------------|
| Поставочные сделки | | | | | |
| Опцион с базисным активом инвалюта | 2 670 993 | 2 643 751 | 95 092 | 277 | 23 291 |
| Своп с базисным активом иностранная валюта | 161 101 839 | 161 753 732 | 2 538 268 | 2 878 900 | 819 555 |
| Своп с базисным активом иностранная валюта и процентная ставка | 61 266 924 | 62 118 438 | 3 205 761 | 5 337 231 | 927 372 |
| Беспоставочные сделки | | | | | |
| Своп с базисным активом процентная ставка | 15 364 963 | 13 552 296 | 2 771 579 | 1 074 272 | 641 784 |

Банк использует идентичные методы консолидации для составления консолидированной финансовой отчетности по МСФО и для целей консолидированных отчетных форм, предоставляемых в целях надзора, за исключением Общества с ограниченной ответственностью «Страховая компания 'Райффайзен Лайф'», для консолидации которой по МСФО используется метод долевого участия, и пропорционально доле участия Банка в деятельности участника для целей надзора. Общая балансовая стоимость активов компании по состоянию на 1 апреля 2019 года равна 22 764,1 млн. рублей, источниками собственных средств являются взносы учредителей и нераспределенная прибыль. Основным видом деятельности компании является предоставление страховых услуг по личному страхованию.

В течение 1 квартала 2019 года Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала и другие пруденциальные требования. По состоянию на 1 апреля 2019 года и по состоянию на 1 января 2019 года ни один из участников банковской группы не имеет величины собственных средств (чистых активов) и финансовый результат, составляющих 5 и более процентов от собственных средств и финансового результата группы.

Инновационные, сложные или гибридные инструменты капитала отсутствуют.

18 сентября 2014 года АО «Райффайзенбанк» привлек субординированные кредиты от Материнского банка в общей сумме около 300 млн долл. США, которые были включены в расчет собственных средств в соответствии с требованиями Положения 395-П ЦБ РФ - добавочный капитал основного капитала на сумму 130 193 млн. долларов США и дополнительный капитал на сумму 165,09 млн. долларов США. Добавочный капитал был привлечен бессрочно, дополнительный капитал был привлечен на срок 7 лет с единовременным погашением основного долга в конце срока. По кредитам предусмотрены ежеквартальные выплаты процентов.

9 апреля 2015 года АО «Райффайзенбанк» привлек субординированный кредит от Материнского банка на сумму 228,16 млн. долларов США, который был включен в расчет собственных средств (дополнительный капитал) в соответствии с требованиями Положения 395-П ЦБ РФ. Субординированный кредит был привлечен на 5 лет с единовременным погашением в конце срока. По кредиту предусмотрены ежеквартальные выплаты процентов.

Группа полностью выполняет положения переходного периода.

Сведения о требованиях к капиталу в отношении кредитного риска по типам контрагентов в разрезе стран, резидентами которых являются контрагенты и в которых установлена величина антициклической надбавки:

| Страна/Тип кредитного требования | Антициклическая надбавка страны | Кредитный риск, тыс. руб. |
|------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| Великобритания | 1 | 862 398 |
| Привлечение на межбанковском рынке | | 554 582 |
| ПФИ с юридическими лицами | | 169 364 |
| Кредитный портфель юридических лиц | | 90 761 |
| Кредитный портфель физических лиц | | 25 885 |
| ПФИ с Банками | | 13 936 |
| Ностро | | 7 870 |
| Швеция | 2 | 5 736 |
| Кредитный портфель юридических лиц | | 1 735 |
| Кредитный портфель физических лиц | | 3 433 |
| Ностро | | 568 |
| Норвегия | 2 | 592 |
| Ностро | | 592 |

Сведения о величине активов, взвешенных по уровню риска по состоянию на 1 апреля 2019 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | для норматива Н1.0 | для норматива Н1.1 | для норматива Н1.2 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Активы II группы риска | 8 166 502 | 8 166 502 | 8 166 502 |
| Активы III группы риска | 2 122 | 2 122 | 2 122 |
| Активы IV группы риска | 309 586 310 | 303 776 087 | 303 776 087 |
| Активы V группы риска | - | - | - |
| Итоговый результат применения надбавок к коэффициентам риска, рассчитанный в соответствии с Указанием Банка России N 4892-У | 54 580 270 | 54 580 270 | 54 580 270 |
| Операции с повышенным коэффициентом риска (ПК+БК) | 16 066 245 | 16 066 245 | 16 066 245 |
| Активы по ПВР | 401 016 218 | 401 016 218 | 401 016 218 |
| Кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера (КРВ) | 149 377 203 | 149 377 203 | 149 377 203 |
| Кредитный риск по производным финансовым инструментам (КРС) | 5 980 155 | 5 980 155 | 5 980 155 |
| Риск изменения стоимости кредитного требования в результате ухудшения кредитного качества контрагента (РСК) | 4 938 118 | 4 938 118 | 4 938 118 |
| Рыночный риск (РР) | 67 608 926 | 67 608 926 | 67 608 926 |
| Операционный риск (ОР)*12,5 | 140 416 113 | 140 416 113 | 140 416 113 |
| Прочие | 19 078 614 | 19 078 614 | 19 078 614 |
| Итого активов, взвешенных по уровню риска | 1 176 816 795 | 1 171 006 572 | 1 171 006 572 |

Величина активов I группы риска до взвешивания составляет 158 872 085 тыс. рублей по состоянию на 1 апреля 2019 года.

Величина доходов (процентных и непроцентных) для целей расчета капитала на покрытие операционного риска по состоянию на 1 апреля 2019 года составила 76 999 571 тыс. рублей.

Производные финансовые инструменты

В таблице ниже представлен анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 1 апреля 2019 года:

| | Сумма требо- ваний | Сумма обяза- тельств | Сумма Положитель- ной справедли- вой стоимости | Сумма Отрицатель- ной справедли- вой стоимости | Кредитный риск |
|--|-----------------------|-------------------------|---|---|-------------------|
| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | | | | | |
| Биржевые сделки | | | | | |
| Своп с базисным активом иностранная валюта | 1 042 542 | 1 063 914 | - | - | - |
| Своп с базисным активом процентная ставка | 208 | 748 | - | - | - |
| Внебиржевые сделки | | | | | |
| Форвард с базисным активом ценные бумаги | 951 205 | 954 307 | 527 | 4 619 | 18 066 |
| Форвард с базисным активом иностранная валюта | 29 038 966 | 28 031 457 | 649 180 | 72 169 | 1 396 715 |
| Опцион с базисным активом иностранная валюта | 26 544 254 | 26 543 373 | 100 502 | 101 284 | 216 243 |
| Своп с базисным активом иностранная валюта | 316 170 589 | 324 365 827 | 2 373 951 | 6 104 723 | 2 690 201 |
| Своп с базисным активом процентная ставка | 39 819 972 | 35 563 941 | 6 216 795 | 2 331 634 | 3 278 809 |
| Своп с базисным активом иностранная валюта и процентная ставка | 146 751 656 | 136 920 821 | 12 038 456 | 4 778 322 | 10 878 063 |
| Итого | 560 319 392 | 553 444 388 | 21 379 411 | 13 392 751 | 18 478 097 |

По состоянию на 1 апреля 2019 года кредитный риск по производным финансовым инструментам (КРС) без учета соглашений о неттинге равен 18 478 097 тыс. рублей, с учетом соглашений о неттинге и обеспечением равен 10 662 843 тыс. рублей.

2 Информация о системе управления рисками

В соответствии с Указанием Банка России № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» в Банке и его дочерних организациях создана и поддерживается система управления рисками и капиталом путем реализации внутренних процедур оценки достаточности капитала (далее - ВПОДК).

Реализация ВПОДК обеспечивает выявление, оценку и агрегирование значимых рисков Банка и Банковской группы - наиболее важных, требующих особого контроля рисков, которые могут привести к невыполнению целей Банка и его дочерних структур и существенно влияют на финансовую устойчивость и достаточность капитала. ВПОДК включают процедуры планирования капитала, исходя из установленной стратегии развития Банка и его дочерних организаций, ориентиров развития бизнеса, текущей фазы цикла деловой активности, результатов всесторонней оценки указанных рисков, стресс-тестирования устойчивости Банка по отношению к внутренним и внешним факторам рисков.

В рамках ВПОДК ключевыми документами, определяющими вектор развития Банка и его дочерних организаций, являются следующие взаимосвязанных документы:

- стратегия развития (определяет в том числе направления развития бизнеса, стратегические задачи и ориентиры по планируемым к осуществлению объемам операций, целевые финансовые показатели, включая показатели доходности бизнеса);
- стратегия управления рисками (определяет основные принципы риск-ориентированного управления Банком и Банковской группой; включает в себя описание понятия «риска», определение целевых

уровней риска и стратегии для достижения поставленных целей, описание процесса, организационной структуры и определение ответственности на уровне подразделений риск-менеджмента Банка);

- стратегия управления капиталом (определяет основные принципы и методы управления капиталом Банка и Банковской группы).

Данные документы утверждаются Наблюдательным советом и подлежат ежегодному пересмотру.

Также элементы системы управления рисками описаны в следующих документах:

- Процедура идентификации значимых рисков в рамках ВПОДК (описывает ежегодный процесс выявления значимых рисков);
- Руководство по ВПОДК (определяет ключевые процессы ВПОДК и основные принципы их организации);
- Для рисков, признанных значимыми: Политики управления отдельными видами риска (включая методы снижения рисков), Процедуры оценки необходимого капитала для покрытия рисков, Методы оценки эффективности методологии оценки рисков;
- Система склонности к риску (определяет фактический перечень показателей склонности к риску, порядок расчета этих показателей и соответствующих контрольных значений, список вовлеченных ответственных подразделений, периодичность мониторинга и порядок эскалации при нарушениях контрольных значений);
- Порядок подготовки внутренней аналитической отчетности и ее рассмотрения органами управления Банка для целей применения ВПОДК и ПВР подхода (регламентирует состав, порядок и периодичность предоставления органам управления соответствующей внутренней аналитической отчетности);
- Положение о стресс-тестировании (описывает систему стресс-тестирования, а также процедуру управления макроэкономическим риском).

В рамках процедуры идентификации значимых рисков в соответствии с бизнес-моделью по состоянию на отчетный период значимыми рисками были определены следующие: кредитный риск, рыночный риск, операционный риск, процентный риск, риск концентрации, риск ликвидности, макроэкономический риск. Контроль за значимыми видами риска осуществляется посредством Системы склонности к риску (риск-аппетит), включающей как количественные, так и качественные показатели, характеризующие оценку достаточности капитала (как регуляторного, так и внутреннего) и основные индикаторы риска для каждого значимого вида риска. Набор показателей склонности к риску устанавливается Правлением Банка и утверждается Наблюдательным Советом на ежегодной основе, учитывая результаты регулярного пересмотра значимых рисков, стратегии развития бизнеса, стратегии управления рисками и стратегии управления капиталом Банка.

Целевые уровни риска рассчитываются на основании среднесрочных целей развития Банка и Банковской группы, определенных стратегией развития, и, таким образом, определяют рамки принимаемых бизнес-решений, связанных с рисками. В целях установления сигнальных и лимитирующих значений показателей склонности к риску, а также планирования капитала, оценки применимости мер восстановления финансовой устойчивости в стрессовых условиях в Банке и дочерних организациях используются процедуры стресс-тестирования. Система стресс-тестирования содержит в себе как стресс-тестирование отдельных видов риска с различным горизонтом анализа и частотой проведения, используемые для оперативного управления, так и интегрированный макроэкономический стресс-тест, покрывающий все значимые виды риска. Интегрированное стресс-тестирование проводится на ежегодной основе. Результаты данного стресс-тестирования являются важным компонентом управления капиталом Банка, являясь основой для расчета минимального размера дополнительно буфера капитала, необходимого для покрытия значимых рисков.

С целью обеспечения целевой структуры рисков на уровне Банка (Банковской группы) и непрерывного управления значимыми рисками ряд показателей склонности к риску каскадируется до операционного уровня (по кредитным портфелям, отраслевым сегментам, рыночным инструментам), образуя, таким образом, многоуровневую систему контрольных значений.

Каскадирование склонности к риску обеспечивает согласованность операционных решений со стратегическими планами и целевым уровнем рисков. Каскадирование склонности к риску через определение более низкоуровневых лимитов для рисков, по которым количественно рассчитывается необходимый на их покрытие капитал, осуществляется в рамках ежегодного цикла ВПОДК. В рамках управления каждым из основных значимых для Банка видов риска устанавливаются специальные для данного вида риска лимиты.

В соответствии с Порядком подготовки внутренней аналитической отчетности отчеты о значимых рисках, о выполнении обязательных нормативов, о размере капитала и о результатах оценки достаточности капитала представляются:

- Наблюдательному совету Банка - ежеквартально;
- Исполнительным органам Банка - не реже одного раза в месяц.

Информация о достижении установленных сигнальных значений и лимитов доводится до Руководителя Дирекции по управлению рисками, Правления Банка и Наблюдательного совета по мере выявления указанных фактов.

Представление отчетов Руководителю Дирекции по управлению рисками, руководителям подразделений и членам комитетов Банка, в компетенцию которых входит управление рисками, осуществляется в следующем порядке:

- отчеты о значимых рисках в части информации об объемах рисков, принятых структурными подразделениями Банка (распределение по бизнес-сегментам), использовании (нарушении) установленных лимитов, а также отчеты о размере капитала, о результатах оценки достаточности капитала, о выполнении обязательных нормативов в Банке представляются ежедневно;
- отчеты о значимых рисках в части информации об агрегированном объеме значимых рисков, принятых Банком, - не реже одного раза в месяц.

Стратегия управления рисками

Стратегия управления рисками Банка и его дочерних структур определяет основные принципы риск-ориентированного управления Банком и включает в себя описание понятия «риска», определение целевых уровней риска и стратегии для достижения поставленных целей и описание процесса, организационной структуры и определение ответственности на уровне подразделений риск-менеджмента Банка.

Одним из ключевых направлений развития системы управления рисками является эффективная система управления риском ликвидности и контроля казначейских операций. Управление риском ликвидности в Банке осуществляется структурно независимым от функции управления активами и пассивами подразделением и подразделением, осуществляющим операции на рынках капитала, что обеспечивает объективность оценки и быстрое реагирование. Банк в полном объеме применяет групповую и локально адаптированную модель ликвидности, подвергая ежедневному стресс-тестированию прогноз денежных потоков. В области контроля казначейских операций Банк использует специализированные программные модули, обеспечивающие проверку соответствия сделок казначейства рыночным условиям в режиме реального времени. Также ввиду введения ограничения НКЛ (норматива краткосрочной ликвидности) Банк осуществляет ежедневный мониторинг и расчет данного показателя, а также проводит сценарный анализ влияния изменений позиций Банка на НКЛ.

Банк активно развивает системы автоматизированного принятия решения по кредитованию физических лиц, основанные на статистических моделях и данных кредитных бюро. Системы проактивного управления кредитными лимитами по портфелю кредитных карт позволяют увеличить объемы кредитования при сохранении низкого уровня просроченной задолженности.

В Банке разработаны и внедрены стандарты организации процессов по оценке и работе с обеспечением, системы контроля качества внутренних и внешних оценок объектов обеспечения, полностью соответствующие требованиям стандартов Базельского комитета по банковскому надзору (стандартам «Базель III»).

Соотношение уровня доходности и принимаемых рисков

Для обеспечения оптимального соотношения между уровнем доходности и величиной принимаемых рисков в Банке действует принцип ценообразования с учетом риска для каждой конкретной кредитной сделки.

В Банке применяется техническое решение (реализованное на уровне Группы), которое позволяет установить достаточность уровня прибыльности сделки для покрытия расходов, связанных непосредственно с конкретным контрагентом, а также обеспечивает определенную экономическую выгоду для Банка. Формируемая процентная ставка по сделке учитывает следующие виды затрат:

- затраты на обеспечение капитала для покрытия непредвиденных потерь, которые не должны отражаться на доходах акционеров;
- ожидаемые потери от ведения бизнеса (возможные объявления клиента дефолтом).

Данный инструмент постоянно обновляется вводными параметрами в зависимости от риск-аппетита и целевого уровня дохода и затрат.

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитного, рыночного, географического, валютного риска, риска ликвидности и процентного риска), операционных рисков и концентрации кредитных рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является выявление и оценка рисков, определение лимитов риска, принятие мер по снижению рисков, обеспечение ситуации, когда определяется размер всех существенных рисков и соблюдаются установленные на них лимиты, и когда бизнес в целом рассматривается с точки зрения соотношения риска и доходности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Риск менеджмент в Банке проводится в соответствии с Групповыми Директивами RBI, в соответствии с требованиями Банка России, а также с требованиями European Banking Authority (EBA) и European Central Bank (ECB).

Обязанности по управлению рисками разделены между следующими подразделениями и органами принятия решения Группы: Дирекцией по управлению рисками, Комитетом по управлению активами и пассивами, Кредитным комитетом, Комитетом по работе с проблемной задолженностью, Комитетом по операционным рискам, Комитетом по ипотечному кредитованию, функции которых распространяются на Банк и Банковскую группу, а также прочими уполномоченными органами Группы в рамках обязанностей, делегированных Наблюдательным советом и Правлением Группы, и в соответствии с Уставом Группы.

Дирекция по управлению рисками

Дирекция по управлению рисками отвечает за:

- Подготовку внутренних документов на уровне Банка и Банковской группы, основанных на нормативных требованиях Банка России и ЕБА и стандартах Банка по управлению рисками;
- Выявление и оценку рисков, которым подвергается Банк, а также управление и контроль рисков;
- Независимый анализ финансовых и операционных рисков, которым подвергается Банк, включая риски, связанные с его кредитной деятельностью;
- Независимый мониторинг финансового и коммерческого положения клиентов Банка;
- Подготовку кредитного анализа заемщиков и присвоение внутреннего рейтинга: мониторинг результатов деятельности заемщиков и их кредитного качества;
- Принятие, оценку, мониторинг и переоценку залогового обеспечения, включая залоговое обеспечение по сделкам с производными финансовыми инструментами;
- Поддержку кредитных операций на протяжении всего цикла кредита после принятия (подразделениями, принимающими риски) решения о выдаче кредита;
- Подготовка кредитной документации и документации по залоговому обеспечению;

- Мониторинг выполнения клиентами обязательств в соответствии с кредитной документацией и решениями о выдаче кредита;
- Управление процессами установления и мониторинга лимитов, передачу на более высокий уровень случаев нарушения лимитов;
- Управление проблемными активами;
- Анализ и мониторинг розничных портфелей;
- Управление рисками в процессе кредитования, андеррайтинга и предотвращение мошеннических операций в рамках розничного кредитования; разработку оценочных показателей;
- Разработку и ведение регулярных отчетов по эффективности розничных портфелей и погашению розничных кредитов;
- Управление технологией и разработка стратегий по сбору просроченной задолженности по кредитам физических лиц и индивидуальных предпринимателей;
- Разработку и управление статистическими моделями с целью принятия качественных, эффективных решений по кредитным заявкам / кредитным портфелями физических лиц и индивидуальных предпринимателей;
- Предоставление централизованных отчетов по соблюдению нормативных требований и внутренних отчетов по кредитному, рыночному риску и риску ликвидности;
- Качественный и количественный анализ кредитного, рыночного риска и риска ликвидности;
- Анализ и мониторинг активов, взвешенных с учетом риска; внедрение и соблюдение стандартов Базеля II/III;
- Управление экономическим капиталом;
- Проведение стресс-тестирования; анализ результатов стресс-тестов и подготовку соответствующих отчетов;
- Локальную валидацию внутренних моделей оценки параметров кредитного риска согласно ПБР;
- Проверку качества данных по управлению рисками; мониторинг эффективности этих данных и подготовку соответствующих отчетов;
- Оценку потенциальных и понесенных убытков и расчет резервов;
- Анализ эффективности управления рыночным риском, оптимизацию соотношения риска и доходности; анализ и мониторинг рыночного риска в отношении Банка и дочерних предприятий;
- Управление риском ликвидности и рыночным риском путем установления ограничений;
- Разработку и внедрение системы управления операционным риском Банка, методологии и нормативных положений по предотвращению мошеннических операций; координацию работы Банка по предотвращению мошеннических операций, выявлению и устранению мошенничества;
- Координацию и мониторинг работы Банка и его дочерних предприятий по управлению операционным риском;
- Оценку справедливой стоимости финансовых инструментов.

Комитет по управлению активами и пассивами

Комитет по управлению активами и пассивами отвечает за разработку и внедрение стратегии Банка по управлению активами и обязательствами. Основными задачами Комитета по управлению активами и пассивами является следующее:

- Разработка и внедрение стратегии по управлению активами и пассивами;
- Реализация плана обеспечения достаточности экономического и нормативного капитала;
- Разработка и установление целевых балансовых показателей;
- Выявление рыночных рисков и рисков ликвидности;

- Разработку модели рыночных рисков и рисков ликвидности, утверждение параметров модели;
- Стратегические решения по управлению рыночными рисками и рисками ликвидности, вопросы концентрации кредитных для рыночных рисков и рисков ликвидности;
- Ценообразование активов и обязательств;
- Стратегические решения по направлениям деятельности на рынках капитала, по управлению активами и обязательствами и инвестиционной банковской деятельности;
- Процесс утверждения продуктов для операций на рынках капитала, управления активами и обязательствами и инвестиционной банковской деятельности;

Комитет по управлению активами и обязательствами возглавляет Председатель Правления Банка.

Правление Банка / Кредитный комитет

Правление Банка является высшим уполномоченным кредитным органом по принятию кредитных решений и решений по проблемным активам, в соответствии с Полномочиями по принятию кредитных решений.

Правление Банка делегирует свои полномочия Расширенному Кредитному комитету Банка, Кредитному комитету Банка и Комитету по работе с проблемной задолженностью.

Кредитный комитет отвечает за управление кредитным риском Банка, включая:

- Рассмотрение и одобрение кредитной политики Банка (с последующим утверждением вышестоящими уполномоченными органами), а также контроль за ее исполнением;
- Голосование по вопросам утверждения применения лимитов кредитного риска по клиентам, кредитных стратегий, изменения лимитов;
- Голосование по вопросам пересмотра лимитов;
- Одобрение и дополнение условий кредитных продуктов.

Состав Кредитного комитета определяется Правлением Банка с финальным утверждением Наблюдательным советом и состоит из представителей высшего руководящего звена Банка, включая Председателя Правления и уполномоченных лиц со стороны Дирекции по управлению рисками. Председателем Кредитного Комитета Банка является руководитель Дирекции по управлению рисками, в обязанности которого входит соблюдение политики Банка по управлению рисками в целом.

Кредитный комитет наделен полномочиями по одобрению кредитных заявок клиентов Банка, в соответствии с Положением о Кредитном Комитете. Кредитный комитет имеет право делегировать полномочия по утверждению кредитных заявок органам более низкого уровня.

В отдельных случаях предусмотрено проведение заседаний Расширенного Кредитного комитета (органа, уполномоченного принимать кредитные решения в рамках выделенных полномочий, в целях обеспечения зависимости полномочий уровней принятия кредитных решений от рейтингов клиентов). В состав данного комитета входят члены Кредитного комитета и ряд представителей высшего руководящего звена Банка из расширенного списка членов Комитета.

Ни одна операция в рамках процесса предоставления кредитов юридическим лицам, финансовым институтам и компаниям сегмента МСБ не осуществляется без предварительного рассмотрения со стороны подразделений риск-менеджмента и одобрения соответствующего уполномоченного органа.

Лимиты кредитования утверждаются в зависимости от рейтинга клиента, размера, типа и срока кредита. В случаях, когда запрошенный лимит превышает полномочия Кредитного комитета / Расширенного Кредитного Комитета, кредитная заявка после ее рассмотрения Кредитным Комитетом / Расширенным Кредитным комитетом направляется на утверждение Наблюдательному совету /Исполнительному Кредитному комитету Банка, что может потребовать также дополнительных одобрений соответствующих органов Материнского банка.

Наблюдательный совет / Исполнительный Кредитный комитет Банка и Правление Материнского банка

Наблюдательный совет Банка и Правление Материнского банка отвечают за утверждение кредитных заявок, когда общая сумма кредитного лимита или срок кредита выходит за рамки полномочий локального Кредитного комитета/Расширенного Кредитного Комитета/Правления Банка. Исполнительный Кредитный комитет проводит регулярные заседания и является постоянным консультационным органом Наблюдательного совета в тех случаях, когда Наблюдательный совет делегирует принятие кредитных решений, находящихся в рамках его полномочий.

Наблюдательный совет Банка обладает полномочиями по утверждению кредитных заявок от группы связанных клиентов с общей суммой кредитного лимита до 100 миллионов евро. Кредитные заявки от группы связанных клиентов, общая сумма кредитного лимита по которым превышает 100 миллионов евро, должны утверждаться Правлением Материнского банка. Кредитные заявки, превышающие лимиты, установленные Материнским банком, должны утверждаться как Наблюдательным советом Материнского банка, так и Правлением Материнского банка.

Комитет по работе с проблемной задолженностью

Все корпоративные проблемные кредиты рассматриваются Комитетом по работе с проблемной задолженностью или Малым комитетом по работе с проблемной задолженностью (в зависимости от установленных полномочий). Комитет по работе с проблемной задолженностью обладает полномочиями по принятию решений по клиентам, имеющим риск-статус «проблемный», по клиентам с дефолтным рейтингом, а также по специальному запросу, включая утверждение заявок на стратегию по работе с проблемной задолженностью, плановые ревью, списание задолженности, продажу долга / уступку прав требований с дисконтом, создание и восстановление резервов, улучшение риск-статуса проблемных клиентов и прочие запросы. Члены Комитета по работе с проблемной задолженностью назначаются Правлением Банка с последующим финальным одобрением Наблюдательного совета Банка. Заседания Комитета по работе с проблемной задолженностью проводятся как минимум дважды в месяц.

Комитет по работе с проблемной задолженностью имеет следующие полномочия:

- утверждать стратегию работы с проблемным активом, ревью по проблемному заемщику и прочие вопросы, связанные с работой с проблемными клиентами;
- улучшать риск-статус клиента;
- одобрять новые лимиты или увеличение лимита;
- утверждать уровень формирования или восстановления резервов для группы связанных клиентов;
- утверждать прямые списания и списания за счет резервов;
- утверждать затраты, связанные с сопровождением проблемных кредитов.
- утверждать незначительные изменения.

Члены Малого комитета по работе с проблемной задолженностью назначаются Комитетом по работе с проблемной задолженностью. В состав Малого Комитета должны входить не менее трех человек. Заседания Малого комитета по работе с проблемной задолженностью проводятся еженедельно.

Малый комитет по работе с проблемной задолженностью имеет следующие полномочия:

- утверждать стратегию работы с проблемным активом;
- утверждать заявки по проблемным кредитам в перечисленных ниже случаях:
 - незначительные изменения (в том числе продление срока / льготного периода, перераспределение платежей в рамках одного срока погашения и прочее);
 - ревью по проблемному заемщику;
 - улучшение риск-статуса клиентаили комбинирование приведенных выше пунктов.
- утверждать уровень формирования или восстановления резервов для группы связанных клиентов;

- утверждать прямые списания и списания за счет резервов;
- утверждать затраты по проблемному активу.

Решения, выходящие за рамки компетенции Малого комитета по работе с проблемной задолженностью, должны быть утверждены Комитетом по работе с проблемной задолженностью. Решения, выходящие за рамки компетенции Комитета по работе с проблемной задолженностью, должны быть утверждены Исполнительным Кредитным комитетом и/или Наблюдательным советом Банка.

Комитет по ипотечному кредитованию

Основными задачами Комитета являются:

- Принятие решений о предоставлении ипотечных кредитов Клиентам согласно требованиям действующих Полномочий;
- Определение нетиповых/нестандартных условий при принятии решений о предоставлении ипотечных кредитов Клиентам (в случае необходимости);
- Принятие решений об аккредитации/продлении аккредитации застройщиков в качестве партнеров Банка согласно требованиям действующих Полномочий по аккредитации.

Функциями Комитета являются:

- Рассмотрение Заявок и принятие решений о предоставлении ипотечных кредитов Клиентам в рамках делегированных полномочий внутренними процедурами и документами Банка;
- Рассмотрение Заявок об аккредитации застройщиков и принятие решений по аккредитации/продлению аккредитации застройщиков в качестве партнеров Банка.

Полномочия Комитета определяются и утверждаются Правлением Банка и регламентируются соответствующим внутренним документом Банка.

Количественный и персональный состав Комитета определяется и утверждается Правлением Банка, но не может быть менее 4 (Четырех) членов. Члены Комитета избираются Правлением Банка. Правление вправе в любое время по собственной инициативе или по инициативе членов Комитета прекратить членство в Комитете любого из членов Комитета.

Информация о требованиях (обязательствах), взвешенных по уровню риска, и о минимальном размере капитала, необходимом для покрытия рисков (Таблица 2.1 в соответствии с Указанием № 4482-У):

| Номер | Наименование показателя | Требования (обязательства), взвешенные по уровню риска | | Минимальн ый размер капитала, необходим ый для покрытия рисков |
|-----------|--|---|--------------------|--|
| | | 01.04.2019 | 01.01.2019 | 01.04.2019 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Кредитный риск (за исключением кредитного риска контрагента), всего, в том числе: | 953 563 118 | 953 563 118 | 100 372 054 |
| 2 | при применении стандартизированного подхода | 419 785 185 | 419 785 185 | 44 186 589 |
| 3 | при применении базового ПБР | 533 777 933 | 533 777 933 | 56 185 465 |
| 4 | при применении подхода на основе взвешивания по уровню риска по требованиям по специализированному кредитованию и вложениям в доли участия (ПБР) | 0 | 0 | 0 |
| 5 | при применении продвинутого ПБР | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Кредитный риск контрагента, всего, в том числе: | 14 278 479 | 14 278 479 | 1 502 953 |
| 7 | при применении стандартизированного подхода | 10 315 617 | 10 315 617 | 1 085 822 |
| 8 | при применении метода, основанного на внутренних моделях | 3 962 862 | 3 962 862 | 417 131 |
| 9 | при применении иных подходов | 0 | 0 | 0 |
| 10 | Риск изменения стоимости кредитных требований в результате ухудшения кредитного качества контрагента по внебиржевым сделкам ПФИ | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Инвестиции в долевыми ценными бумагами (акции, паи в паевых инвестиционных фондах) и доли участия в уставном капитале юридических лиц, не входящие в торговый портфель, при применении рыночного подхода | 0 | 0 | 0 |
| 12 | Вложения в акции, паи инвестиционных и иных фондов - сквозной подход | 0 | 0 | 0 |
| 13 | Вложения в акции, паи инвестиционных и иных фондов - мандатный подход | 0 | 0 | 0 |
| 14 | Вложения в акции, паи инвестиционных и иных фондов - резервный подход | 0 | 0 | 0 |
| 15 | Риск расчетов | 0 | 0 | 0 |
| 16 | Риск секьюритизации (за исключением риска секьюритизации торгового портфеля), всего, в том числе: | 950 160 | 950 160 | 100 014 |
| 17 | при применении ПБР, основанного на рейтингах | 0 | 0 | 0 |
| 18 | при применении подхода на основе рейтингов кредитных рейтинговых агентств, включая подход, основанный на внутренних оценках | 0 | 0 | 0 |
| 19 | при применении стандартизированного подхода | 950 160 | 950 160 | 0 |
| 20 | Рыночный риск, всего, в том числе: | 67 608 926 | 67 608 926 | 7 116 516 |

| | | | | |
|-----------|--|----------------------|----------------------|--------------------|
| 21 | при применении стандартизированного подхода | 67 608 926 | 67 608 926 | 7 116 516 |
| 22 | при применении метода, основанного на внутренних моделях | 0 | 0 | 0 |
| 23 | Корректировка капитала в связи с переводом ценных бумаг из торгового портфеля в неторговый портфель | 0 | 0 | 0 |
| 24 | Операционный риск | 140 416 113 | 140 416 113 | 14 780 200 |
| 25 | Активы (требования) ниже порога существенности для вычета из собственных средств (капитала), взвешенные с коэффициентом 250% | 0 | 0 | 0 |
| 26 | Минимальный размер корректировки на предельный размер снижения кредитного и операционного риска при применении ПБР и продвинутого (усовершенствованного) подхода | 0 | 0 | 0 |
| 27 | Итого (строки 1+4+7+8+9+10+11+12+16+19+23+24) | 1 176 816 795 | 1 176 816 795 | 123 871 736 |

С 01.02.2019 Банк получил разрешение на применение расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов (далее ПБР).

По сравнению с 31.12.2018 года общее увеличение кредитного риска в 1 квартале 2019 года составило 9,3 млрд. рублей, при этом рост кредитного риска по стандартизированному подходу за счет роста кредитного портфеля составил 66,2 млрд. рублей, а экономия от применения ПБР составила 56,9 млрд. рублей.

Снижение операционного риска на 21,7 млрд. рублей в основном связано с изменением методологии расчета.

Для расчета минимального размера капитала, необходимого для покрытия рисков (столбец 5), используется значение достаточности капитала 10,526%, из которых:

- 8% - это минимально допустимое числовое значение норматива Н1.0, установленное Банком России в Инструкции 180-И;
- 1,875% - надбавка на поддержание достаточности капитала, установленная Банком России на 1 квартал 2019 год;
- 0,65% - надбавка за системную значимость, установленная Банком России на 1 квартал 2019 год;
- 0,001% - антициклическая надбавка, рассчитанная Банком по итогам в 1-го квартала 2019 года в соответствии с Инструкцией Банка России 180-И.

3 Кредитный риск

Кредитный риск Группы в основном связан с возможностью возникновения финансовых убытков в результате ухудшения кредитоспособности заемщика и/или невозможности исполнения им обязательств по договору. Группа управляет кредитным риском в тесном сотрудничестве со специалистами подразделения по управлению рисками на уровне Материнского банка. Система управления рисками Группы интегрирована в систему управления рисками Материнского банка. Основные подходы и принципы по управлению риском разрабатываются Материнским банком. Также в структуру органов управления рисками Группы входят коллегиальные органы, учрежденные непосредственно в юридических лицах, входящих в Группу, а именно: Кредитный комитет ООО «Райффайзен Лизинг»

Управление кредитным риском и принятие кредитных решений основываются на соответствующих инструкциях и политике по управлению кредитным риском и на соответствующих инструментах и процессах, разработанных для этой цели.

Банк определяет ключевые направления развития в соответствии со Стратегией развития бизнеса Банка и Банковской группы с тем, чтобы обеспечить требуемый уровень доходности на капитал с учетом ограничений, обусловленных текущими экономическими условиями, регуляторными требованиями и риск-

аппетитом банка. Так, группа использует консервативный подход к заемщикам с целью минимизации кредитного риска и отличается исключительно высоким качеством кредитного портфеля. Соответствие бизнес-модели банка и дочерних организаций своему риск-аппетиту и кредитным политикам находится на постоянном контроле риск-подразделениями банка. Банк и его дочерние организации имеют диверсифицированный портфель заемщиков, включающий и физических лиц, и нефинансовые компании различных индустрий, и финансовые институты.

Банк придерживается лучших российских, европейских и мировых практик в управлении рисками. Кредитный риск, как один из значимых видов риска, является элементом Системы склонности к риску Банка, сформированной с учетом бизнес-модели Банка и дочерних организаций в целях контроля за выполнением целевого уровня кредитного риска и оперативной реакции в случае нарушений сигнальных / лимитирующих значений. Система целевых показателей и лимитов кредитного риска установлена в отношении величины требуемого (экономического) капитала, показателей, определяющих величину активов, подверженных риску, структурных показателей портфеля для основных бизнес линий Банка. Для определения риск-аппетита группы оценивается макроэкономическая ситуация, возможные последствия в случае стрессовых сценариев, потенциал для роста бизнеса и применяется консервативный подход для определения возможностей по принятию риска. Помимо показателей, установленных в системе склонности к риску, дополнительные целевые и предельные значения показателей кредитного риска установлены в кредитных политиках. В частности, для корпоративного бизнеса определена система целевых и предельных значений кредитного риска с учетом рейтингов, риска отрасли и иных критериев, регулирующая концентрацию кредитного риска в разрезе выделяемых секторов экономики и других факторов, дополняющая соответствующие показатели склонности к риску.

Кредитные политики Банка и ООО «Райффайзен Лизинг» разрабатываются и утверждаются ежегодно. Основная задача кредитных политик – определять направления развития кредитного портфеля с учетом риск-аппетита Банка и ООО «Райффайзен Лизинг» и требуемой доходности на собственный капитал. Кредитные политики включают в себя специальные критерии кредитования, целевые показатели и лимиты, соблюдение которых обязательно для подразделений.

Регулярный аудит кредитного процесса и оценка эффективности систем управления кредитными рисками осуществляется подразделением внутреннего аудита Банка. Проверки осуществляются не реже одного раза в год, в соответствии с годовым планом проверок, утверждаемым Наблюдательным советом Банка. Кроме этого, проверки процессов и подразделений Банка, связанных с управлением кредитными рисками, осуществляются внутренним аудитом Группы.

При расчете показателей кредитного риска по стандартизированному подходу Банк использует рейтинги долгосрочной кредитоспособности, полученные от ведущих международных рейтинговых агентств: "Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс" (S&P Global Ratings), "Фитч Рейтингс" (Fitch Ratings), "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service), а также российских рейтинговых агентств АО "Эксперт РА" и АКРА (АО).

Вышеуказанные рейтинговые агентства и их методики были аккредитованы Центральным Банком Российской Федерации, шкалы данных рейтинговых агентств полностью соответствуют требованиям Инструкции 180-И.

Рейтинги долгосрочной кредитоспособности используются для следующих портфелей кредитных требований (либо их части):

- кредитные организации (кроме банков развития) – межбанковские кредиты, депозиты, остатки на корреспондентских счетах, гарантии и поручительства
- юридические лица – кредиты, овердрафты, гарантии и поручительства, линии под лимит задолженности, кредитные линии.

Требования (обязательства) с повышенными коэффициентами риска – кредиты юридическим лицам без согласия на НБКИ, кредиты на плохие цели, вложения в ценные бумаги юридических лиц без рейтингов/с неприемлемыми рейтингами.

При этом кредитные требования по данным портфелям, в целях применения к ним рейтингов кредитоспособности, разделяются на:

- кредитные требования к иностранным объектам рейтинга

- кредитные требования к российским объектам рейтинга

Для первых, в целях оценки уровня риска, используются данные от международных рейтинговых агентств: "Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс" (S&P Global Ratings), "Фитч Рейтингс" (Fitch Ratings), "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service).

Для российских объектов рейтинга используются данные от российских рейтинговых агентств АО "Эксперт РА" и АКРА (АО).

Банк применяет данные рейтинговых агентств для целей расчета кредитного риска по стандартизированному подходу в строгом соответствии с правилами соотношения рейтингов и коэффициентов взвешивания кредитных требований по уровню риска, установленными Центральным Банком РФ в инструкции 180-И с учетом особенностей, раскрываемых в информационном сообщении Центрального Банка РФ от 5.09.2017г. «Об установлении перечня национальных рейтинговых агентств, а также минимальных уровней рейтингов кредитоспособности для каждого из включенных в указанный перечень агентств для целей инструкции Банка России N 180-И», а также в указании 3453-У.

Ниже следует информация о сегментировании риска по типам и контрагентам:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | На 1 апреля 2019 г. | На 1 января 2019 г. |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Кредиты корпоративным клиентам – корпоративные кредиты | 392 715 892 | 354 531 070 |
| Кредиты физическим лицам – розничные кредиты | 279 490 617 | 270 598 146 |
| Кредиты средним предприятиям – средний бизнес | 62 952 576 | 58 590 661 |
| Кредиты малому и микро бизнесу | 23 154 453 | 22 001 814 |
| Межбанковские кредиты | 141 066 387 | 165 181 380 |
| Итого кредиты и авансы клиентам (общая сумма) | 899 379 925 | 870 903 071 |
| За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля | (40 386 278) | (42 358 031) |
| Корректировка резерва на возможные потери до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки | 13 699 680 | - |
| Прочие доходы/затраты, связанные с предоставлением (размещением) денежных средств | (7 632 152) | - |
| Итого кредитов и авансов клиентам | 865 061 175 | 828 545 040 |

Основные принципы оценки справедливой стоимости обеспечения изложены во внутренних нормативных документах Банка. Рассматриваемое обеспечение имеет следующие характеристики:

- Действительное право собственности, которое должно быть надлежащим образом оформлено и иметь юридическую силу в соответствующей юрисдикции;
- Устойчивая внутренняя стоимость на период не менее максимального срока действия кредитного договора, которая регулярно отслеживается и оценивается Банком. В случае уменьшения стоимости Банк незамедлительно принимает надлежащие меры для отражения данного уменьшения;
- Возможность реализовать обеспечение. Обеспечение может быть реализовано в денежной форме в разумные сроки. Возможность реализации должна быть подтверждена благоприятной практикой юрисдикции в соответствующей стране;
- Наличие небольшой корреляции или отсутствие корреляции между стоимостью обеспечения и кредитоспособностью заемщика (примером высокого уровня корреляции могут быть выпущенные заемщиком облигации, используемые в качестве обеспечения).

Справедливая стоимость обеспечения представляет собой расчетную сумму, на которую может быть обременен материальный/нематериальный актив на дату оценки при совершении сделки между независимым покупателем и независимым продавцом, действующими на добровольной основе, после проведения надлежащего маркетинга, в процессе которого стороны действовали осознанно и без принуждения. В соответствии с внутренними процедурами Отдел управления и контроля за обеспечением

кредитов Банка регулярно проводит оценку справедливой стоимости обеспечения, используя внутренние нормативные документы. Список основных видов обеспечения, который Банк требует от клиентов, включает объекты жилой недвижимости, коммерческой недвижимости, другие материальные активы, денежные средства, гарантии и поручительства, дебиторскую задолженность и прочие активы. Ипотечные кредиты и автокредиты физическим лицам обеспечены недвижимостью и автомобилями соответственно.

В соответствии с требованиями Банка России и внутренними процедурами Банк регулярно проводит переоценку всех видов обеспечения со следующей периодичностью:

- Объекты коммерческой и жилой недвижимости, оборудование, транспорт – ежеквартально;
- Гарантии, поручительства, денежные средства – ежедневно;
- Прочие активы – в зависимости от вида актива, не реже 1 раза в квартал.

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении кредитов, учтенном при расчете резервов по РСБУ, корпоративного сегмента, среднего, малого и микро бизнеса по состоянию на 1 апреля 2019 года и на 1 января 2019 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | На 1 апреля 2019 г. | На 1 января 2019 г. |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Обеспечение 1 категории качества | | |
| Гарантии первоклассного банка | 4 831 598 | 5 216 798 |
| Денежное обеспечение, размещенное в Банке | 4 042 441 | 2 763 817 |
| Участие Материнского Банка по соглашению о разделении риска | 2 001 838 | 2 198 609 |
| Прочие | - | - |
| Обеспечение 2 категории качества | | |
| Объекты недвижимости | 32 109 762 | 31 925 886 |
| Оборудование | 7 027 395 | 7 557 337 |
| Автотранспорт | 1 515 492 | 1 760 836 |
| Земля | 900 712 | 487 715 |
| Залог товаров | 2 865 | 2 865 |
| Прочие | 9 249 | 9 249 |
| Итого (общая сумма) | 52 441 352 | 51 923 112 |

Обеспечение 2 категории качества представлено в размере 50% от его стоимости.

Банковская группа при составлении консолидированной финансовой отчетности и иной информации о деятельности банковской группы, для определения просроченных и сомнительных ссуд руководствуется требованиями, установленными Положением Банка России от 28 июня 2017 года N 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».

Под сомнительными ссудами банковская группа определяет значительный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде).

В зависимости от наличия и длительности просроченных платежей:

- обслуживание долга может быть признано «хорошим», если платежи по основному долгу и процентам осуществляются своевременно и в полном объеме или имеется случай/случаи просроченных платежей общей продолжительностью до 5 календарных дней включительно за последние 180 календарных дней;
- обслуживание долга признается «средним», если имеется случай/случаи просроченных платежей общей продолжительностью от 6 до 30 календарных дней включительно за последние календарных 180 дней;
- обслуживание долга признается «неудовлетворительным», если имеется случай/случаи просроченных платежей общей продолжительностью более 30 календарных дней за последние календарных 180 дней.

Отнесение к сомнительным ссудам осуществляется по результатам проведенного комплексного и объективного анализа деятельности контрагента с учетом его финансового положения, качества обслуживания финансового актива, а также всей имеющейся в распоряжении банковской группы информации о контрагенте, в том числе о любых рисках контрагента, включая сведения о внешних обязательствах контрагента, о функционировании рынка (рынков), на котором (которых) работает контрагент.

Ниже приводится анализ качества кредитов по состоянию на 1 апреля 2019 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Корпоратив- ные кредиты | Кредиты средним предприятиям | Кредиты малому и микро бизнесу | Межбанков- ские кредиты | Итого |
|--|-------------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|---------------------|
| <i>Информация о результатах классификации активов по категориям качества</i> | | | | | |
| I категория качества | 216 418 618 | 11 683 853 | 1 445 195 | 137 311 296 | 366 858 962 |
| II категория качества | 139 779 582 | 47 827 032 | 18 124 426 | 3 732 091 | 209 463 131 |
| III категория качества | 12 823 458 | 1 360 060 | 2 767 920 | - | 16 951 438 |
| IV категория качества | 11 357 382 | 25 465 | 70 188 | - | 11 453 035 |
| V категория качества | 12 336 852 | 2 056 166 | 746 724 | 23 000 | 15 162 742 |
| Итого кредиты и авансы клиентам (общая сумма) | 392 715 892 | 62 952 576 | 23 154 453 | 141 066 387 | 619 889 308 |
| Резерв под обесценение кредитного портфеля | (19 781 392) | (3 378 907) | (1 816 841) | (44 629) | (25 021 769) |
| Корректировка резерва на возможные потери до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки | 7 258 116 | 1 652 767 | 1 032 375 | 18 057 | 9 961 315 |
| Прочие доходы/затраты, связанные с предоставлением (размещением) денежных средств | (796 289) | (26 628) | (884) | (95 135) | (918 936) |
| Итого кредиты и авансы клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля | 379 396 327 | 61 199 808 | 22 369 103 | 140 944 680 | 603 909 918 |
| <i>Информация по активам с просроченными сроками погашения</i> | | | | | |
| - с задержкой платежа менее 30 дней | 396 025 | 823 902 | 210 681 | - | 1 430 608 |
| - с задержкой платежа от 31 до 60 дней | 112 370 | 17 346 | 66 512 | - | 196 228 |
| - с задержкой платежа от 61 до 90 дней | - | 4 654 | 8 747 | - | 13 401 |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней | 240 616 | 272 208 | 72 806 | - | 585 630 |
| - с задержкой платежа от 181 до 364 дней | 133 420 | 306 342 | 109 791 | - | 549 553 |
| - с задержкой платежа свыше 365 дней | 11 062 851 | 1 334 238 | 562 243 | 23 000 | 12 982 332 |
| Итого активы с просроченными сроками погашения (общая сумма) | 11 945 282 | 2 758 690 | 1 030 780 | 23 000 | 15 757 752 |
| Резерв под обесценение кредитного портфеля | (11 601 575) | (2 011 914) | (742 707) | (23 000) | (14 379 196) |
| Корректировка резерва на возможные потери до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки | 1 410 801 | 536 580 | 220 311 | - | 2 167 692 |
| Итого активы с просроченными сроками погашения за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля | 1 754 508 | 1 283 356 | 508 384 | - | 3 546 248 |

Ниже приводится анализ качества кредитов по состоянию на 1 января 2019 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Корпоратив- ные кредиты | Кредиты средним предприятиям | Кредиты малому и микро бизнесу | Межбанков- ские кредиты | Итого |
|--|-------------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|---------------------|
| <i>Информация о результатах классификации активов по категориям качества</i> | | | | | |
| I категория качества | 192 574 470 | 11 780 152 | 1 510 957 | 158 025 860 | 363 891 439 |
| II категория качества | 127 499 549 | 42 490 993 | 17 155 229 | 7 132 520 | 194 278 291 |
| III категория качества | 11 605 478 | 1 897 800 | 2 510 584 | - | 16 013 862 |
| IV категория качества | 11 149 158 | 287 309 | 53 673 | - | 11 490 140 |
| V категория качества | 11 702 415 | 2 134 407 | 771 371 | 23 000 | 14 631 193 |
| Итого кредиты и авансы клиентам (общая сумма) | 354 531 070 | 58 590 661 | 22 001 814 | 165 181 380 | 600 304 925 |
| Резерв под обесценение кредитного портфеля | (18 191 832) | (3 447 167) | (1 706 605) | (65 657) | (23 411 261) |
| Итого кредиты и авансы клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля | 336 339 238 | 55 143 494 | 20 295 209 | 165 115 723 | 576 893 664 |
| <i>Информация по активам с просроченными сроками погашения</i> | | | | | |
| - с задержкой платежа менее 30 дней | 56 947 | 86 536 | 84 897 | 42 099 | 270 479 |
| - с задержкой платежа от 31 до 60 дней | 73 624 | 94 038 | 21 893 | - | 189 555 |
| - с задержкой платежа от 61 до 90 дней | - | 208 974 | 28 052 | - | 237 026 |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней | - | 179 884 | 99 388 | - | 279 272 |
| - с задержкой платежа от 181 до 364 дней | 142 892 | 320 247 | 96 710 | - | 559 849 |
| - с задержкой платежа свыше 365 дней | 9 294 373 | 1 220 274 | 521 354 | 23 000 | 11 059 001 |
| Итого активы с просроченными сроками погашения (общая сумма) | 9 567 836 | 2 109 953 | 852 294 | 65 099 | 12 595 182 |
| Резерв под обесценение кредитного портфеля | (9 532 943) | (1 882 191) | (701 228) | (23 000) | (12 139 362) |
| Итого активы с просроченными сроками погашения за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля | 34 893 | 227 762 | 151 066 | 42 099 | 455 820 |

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по кредитным продуктам для физических лиц на основе формы по ОКУД 0409115:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | На 1 апреля 2019 г. | % | На 1 января 2019 г. | % |
|--|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| Ссуды на покупку жилья (кроме ипотечных ссуд) | 24 180 303 | 8,65 | 23 986 030 | 8,86 |
| Ипотечные ссуды | 96 699 223 | 34,60 | 93 338 658 | 34,49 |
| Автокредитование | 977 039 | 0,35 | 1 158 904 | 0,43 |
| Иные потребительские ссуды | 157 634 052 | 56,40 | 152 114 554 | 56,22 |
| Итого кредиты и авансы клиентам (общая сумма) | 279 490 617 | 100,00 | 270 598 146 | 100,00 |

Ниже представлена информация о реструктурированной задолженности Банка корпоративных клиентов, средних предприятий, малого и микро бизнеса и о видах реструктуризации:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | На 1 апреля 2019 | На 1 января 2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Реструктурированная и приравненная к ней задолженность: | | |
| с измененным сроком погашения основного долга | 180 531 101 | 140 468 213 |
| с изменением процентной ставки | 28 670 047 | 27 745 009 |
| с изменением порядка расчета процентной ставки | 15 364 719 | 15 872 264 |
| с изменением графика погашения процентов | 1 221 873 | 1 321 933 |
| прочие | 13 781 941 | 11 583 363 |
| Итого реструктурированная и приравненная к ней задолженность | 239 569 681 | 196 990 782 |

Ниже представлена информация о контрактных сроках погашения реструктурированной задолженности корпоративных клиентов, средних предприятий, малого и микро бизнеса:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | На 1 апреля 2019 | На 1 января 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Реструктурированная и приравненная к ней задолженность с перспективой погашения: | | |
| до 30 дней | 347 626 | 52 449 |
| от 31 до 90 дней | 3 650 976 | 927 266 |
| от 91 до 180 дней | 8 882 316 | 9 135 654 |
| свыше 181 дней | 226 688 763 | 186 875 413 |
| Итого реструктурированная и приравненная к ней задолженность | 239 569 681 | 196 990 782 |

Ниже представлен анализ реструктурированной задолженности физических лиц:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | На 1 апреля 2019 | На 1 января 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Реструктурированная и приравненная к ней задолженность: | | |
| с отсрочкой выплаты основного долга | 908 661 | 953 706 |
| с увеличением срока погашения кредита | 819 522 | 855 483 |
| с изменением срока погашения кредита и отсрочкой выплаты основного долга | 1 662 714 | 1 535 611 |
| с изменением графика погашения кредитов | 341 083 | 306 502 |
| Итого реструктурированная и приравненная к ней задолженность | 3 731 980 | 3 651 302 |

Ниже представлена информация о контрактных сроках погашения реструктурированной задолженности физических лиц:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | | На 1 апреля 2019 | На 1 января 2019 |
|--|--|------------------|------------------|
| Реструктурированная и приравненная к ней задолженность с перспективой погашения: | | | |
| до 30 дней | | 1 500 | 1 261 |
| от 31 до 90 дней | | 6 772 | 6 942 |
| от 91 до 180 дней | | 20 437 | 22 439 |
| свыше 181 дней | | 3 703 271 | 3 620 660 |
| Итого реструктурированная и приравненная к ней задолженность | | 3 731 980 | 3 651 302 |

Банковская группа формирует резервы на возможные потери по активам банковской группы в целом или отдельных участников банковской группы, в соответствии с Положением Банка России от 28 июня 2017 года № 590-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности" (далее - Положением N 590-П), Положением Банка России от 23 октября 2017 года № 611-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери", и Указанием Банка России от 17 ноября 2011 года № 2732-У "Об особенностях формирования кредитными организациями резерва на возможные потери по операциям с ценными бумагами, права на которые удостоверяются депозитариями".

Резерв на возможные потери представляет собой резерв в соответствии с Российскими принципами бухгалтерского учета, необходимость создания которого обусловлена рисками в деятельности банковской группы.

Элементами расчетной базы по начислению резервов в соответствии с Положением №590-П являются:

- ссуды;
- денежные требования и требования, вытекающие из сделок с финансовыми инструментами, признаваемых ссудами (далее – Ссуды).

Элементами расчетной базы по начислению резервов в соответствии с Положением № 611-П являются:

- балансовые активы, по которым существует риск понесения потерь, за исключением балансовых активов, которые резервируются в соответствии с Положением № 590-П;
- условные обязательства кредитного характера, отраженные на внебалансовых счетах, удовлетворяющие требованиям пункта 1 приложения 2 к Инструкции № 180-И;
- требования по получению процентных доходов по кредитным требованиям;
- прочим потерям и обязательствам некредитного характера (прочая дебиторская задолженность).

Резерв может формироваться по конкретной ссуде (резервирование на индивидуальной основе), либо по портфелю однородных ссуд, т.е. по группе ссуд со сходными характеристиками кредитного риска (резервирование на портфельной основе).

Финансовое положение заемщиков может быть оценено как «хорошее», «среднее» или «плохое». При оценке используется дифференцированная рейтинговая шкала:

| Рейтинг заемщика ¹ | Оценка финансового положения в соответствии с классификацией Положения 590-П |
|-------------------------------|--|
| 0,5 | «Хорошее» |
| 1,0 | |
| 1,5 | |
| 2,0 | |
| 2,5 | |
| 3,0 | «Среднее» |
| 3,5 | |
| 4,0 | |
| 4,5 | «Плохое» |
| 5,0 | |

Качество обслуживания долга наряду с показателем финансового положения заемщика влияет на уровень создаваемых резервов. В зависимости от наличия и длительности просроченных платежей:

- обслуживание долга может быть признано «хорошим», если платежи по основному долгу и процентам осуществляются своевременно и в полном объеме или имеется случай/случаи просроченных платежей общей продолжительностью до 5 календарных дней включительно за последние 180 календарных дней;
- обслуживание долга признается «средним», если имеется случай/случаи просроченных платежей общей продолжительностью от 6 до 30 календарных дней включительно за последние календарных 180 дней;
- обслуживание долга признается «неудовлетворительным», если имеется случай/случаи просроченных платежей общей продолжительностью более 30 календарных дней за последние календарных 180 дней.

В том числе для целей оценки качества обслуживания долга учитываются факты наличия реструктуризаций по ссуде, использования/направление заемщиком ссуды на рефинансирование и иные дополнительные факторы.

Банковская группа определяет реструктуризацию ссуд, как изменение существенных условий Кредитного договора на основании соглашения с Заемщиком или предоставление Заемщику Кредита на сумму его текущей задолженности по действующему Кредитному договору, позволяющее ему преодолеть временные финансовые затруднения и в дальнейшем производить выплаты по Кредитному договору согласно графику погашения реструктурированного Кредита.

¹ Здесь имеется ввиду рейтинг, используемый для оценки финансового положения заемщика/эмитента в соответствии с Положением ЦБ РФ №590-П

В зависимости от финансового положения заемщика и качества обслуживания долга, с учетом пунктов 3.12, 3.13, 3.14 Положением № 590-П, при оценке ссуды/условным обязательствам кредитного характера присваивается одна из категорий качества:

| Финансовое положение | Качество обслуживания долга | Категория качества |
|----------------------|-----------------------------|--------------------|
| Хорошее | Хорошее | I |
| | Среднее | II |
| | Неудовлетворительное | III |
| Среднее | Хорошее | II |
| | Среднее | III |
| | Неудовлетворительное | IV |
| Плохое | Хорошее | III |
| | Среднее | IV |
| | Неудовлетворительное | V |

В банковской группе предусмотрен ряд факторов, в соответствии с которым ссуда может быть классифицирована в иную категорию качества, чем это предусмотрено таблицей (в предыдущем абзаце). При оценке ссуды с учетом иных существенных факторов изменение категории качества ссуды возможно не более чем на одну категорию качества выше/ниже по сравнению с предусмотренной для соответствующей ссуды.

Ставка расчетного резерва устанавливается соответствующими матрицами ставок в рамках предусмотренных диапазонов в зависимости риск-сегмента.

В портфели однородных ссуд могут включаться ссуды, предоставленные в рамках Типового кредитного продукта и соответствующие утвержденным «Базовым условиям кредитования предприятий сегмента «Малый» и «Базовым условиям кредитования клиентов сегмента «Микро». А также в портфели однородных ссуд включаются ссуды, выданные физическим лицам.

В составе каждого ПОС, в зависимости от розничного банковского продукта, в соответствии с качеством кредитной истории выделяются следующие субпортфели:

- «Без просрочки» - ссуды, не имеющие текущих просроченных платежей;
- «1-30 дней» - ссуды с текущими просроченными платежами сроком от 1 до 30 календарных дней;
- «31-60 дней» - ссуды с текущими просроченными платежами сроком от 31 до 60 календарных дней;
- «61-90 дней» - ссуды с текущими просроченными платежами сроком от 61 до 90 календарных дней;
- «91-120 дней» - ссуды с текущими просроченными платежами сроком от 91 до 120 календарных дней;
- «121-150 дней» - ссуды с текущими просроченными платежами сроком от 121 до 150 календарных дней;
- «151-180 дней» - ссуды с текущими просроченными платежами сроком от 151 до 180 календарных дней;
- «181-360 дней» - ссуды с текущими просроченными платежами сроком от 181 до 360 календарных дней, либо ссуды, по которым когда-либо имели место просроченные платежи сроком свыше 180 календарных дней
- «Более 360 дней» - ссуды с текущими просроченными платежами сроком свыше 360 календарных дней;
- «Безнадежные ссуды» (ссуды мошенников, ссуды, держатель которых скончался, банкротство).

Для расчета ставок резервирования для ПОС строятся модели движения задолженности, для данных моделей необходима статистика за последние 7 отчетных дат. На каждую отчетную дату должен быть

доступен кредитный портфель на уровне отдельного кредитного договора с указанием по каждому договору следующей информации:

- Остаток задолженности;
- Дата выдачи кредита;
- Срок просроченной задолженности;

Ссуды, входящие в статистику, распределяются в группы в соответствии со сроком просроченных платежей на конец каждого месяца.

Ежемесячная ставка движения задолженности для соответствующей группы равна частному от деления суммы задолженности в данной группе в данном месяце на сумму задолженности в предыдущей группе в предыдущем месяце, выраженная в процентах.

Средняя ставка движения задолженности для соответствующей группы вычисляется как среднее арифметическое ежемесячных ставок движения задолженности за последние 6 месяцев.

Вероятность потерь вычисляется как произведение средних ставок движения задолженности, начиная с данной группы задолженности до последней группы.

Ставка возврата отражает, какая доля задолженности по ссуде будет возвращена после того, как срок просроченной задолженности превысит 180 дней. Расчет осуществляется на основе статистических данных за последние 48 месяцев (при недостатке статистики может использоваться меньший временной промежуток). Для каждого попавшего в статистику месяца фиксируется объем ссуд, просрочка по которым превысила 180 дней впервые в этом месяце. Далее анализируется, какой объем из этой задолженности был возвращен в 1-й месяц после выхода в 180+, во 2-й месяц после выхода в 180+, и т.д. Максимальный период, в течение которого фиксируются возвраты, составляет 36 месяцев после первого выхода в 180+. Также для каждой группы кредитов вычисляется средневзвешенная процентная ставка по договору.

Далее, все полученные суммы дисконтируются к дате выхода в 180+ с помощью средневзвешенной процентной ставки. Получается таблица с дисконтированными суммами платежей.

Далее, вычисляется месячная ставка возврата, равная отношению дисконтированных платежей в данном месяце после выхода в 180+ к общей сумме задолженности, вышедшей в 180+.

Средневзвешенная месячная ставка возврата для данного месяца после выхода в 180+ вычисляется, как среднее по последним 12 значениям месячной ставки возврата. При этом усреднение осуществляется с весами, равными объему задолженности, вышедшему в 180+. При взвешивании каждая ставка умножается на соответствующий вес, а затем сумма этих произведений делится на общую сумму весов.

Таким образом, мы получаем набор средневзвешенных ставок возврата. Каждая ставка показывает, какая доля задолженности, вышедшей в 180+, будет погашена в соответствующем месяце после выхода в 180+.

Итоговая ставка возврата получается суммированием соответствующих средневзвешенных месячных ставок возврата за 36 месяцев.

Расчетная ставка резервирования для субпортфеля = Вероятность потерь для данного субпортфеля * (100% - Ставка возврата для данного портфеля)

Ставка резервирования по субпортфелям «181-360 дней» и «Более 360 дней» равна 100% минус ставка возврата. Субпортфель «Безнадежные ссуды» резервируется под 100%.

После этого расчетные ставки резервирования корректируются с учетом минимальных ставок резервирования, установленных в Положении № 590-П. Корректировка осуществляется по формуле:

Установленная ставка резервирования для субпортфеля = МАКСИМУМ (Расчетная ставка резервирования для данного субпортфеля, Минимальная ставка резервирования для данного срока просрочки).

В зависимости от размера сформированного резерва ПОС распределяются по следующим категориям качества:

- I категория качества – портфели с размером сформированного резерва 0 процентов;
- II категория качества – портфели с размером сформированного резерва не более 3 процентов;
- III категория качества – портфели с размером сформированного резерва свыше 3 и до 20 процентов;
- IV категория качества – портфели с размером сформированного резерва свыше 20 и до 50 процентов;
- V категория качества – портфели с размером сформированного резерва свыше 50 процентов.

По состоянию на 1 апреля 2019 г. ценные бумаги, права на которые удостоверяются депозитариями, резервы на возможные потери по которым формируются в соответствии с Указанием Банка России от 17 ноября 2011 года N 2732-У "Об особенностях формирования кредитными организациями резерва на возможные потери по операциям с ценными бумагами, права на которые удостоверяются депозитариями" (Таблица 4.1.1 в соответствии с Указанием № 4482-У), отсутствуют.

Активы и условные обязательства кредитного характера, классифицированные в более высокую категорию качества, чем это предусмотрено критериями оценки кредитного риска Положения Банка России N 590-П и Положением Банка России N 611-П (Таблица 4.1.2 в соответствии с Указанием № 4482-У):

| Но- мер | Наименование показателя | Сумма требова- ний, тыс. руб. | Сформированный резерв на возможные потери | | | | Изменение объемов сформированных резервов | |
|------------|--|--|---|------------|---|------------|---|--------------|
| | | | в соответствии с минимальными требованиями, установленными Положениями Банка России N 590-П и N 611-П | | по решению уполномоченного органа | | про- цент | тыс. руб. |
| | | | про- цент | тыс. руб. | про- цент | тыс. руб. | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| 1 | Требования к контрагентам, имеющим признаки, свидетельствующие о возможном отсутствии у них реальной деятельности, всего, в том числе: | 145 501 098 | 29,55 | 42 993 723 | 4,91 | 7 148 186 | (24,64) | (35 845 537) |
| 1.1 | ссуды | 144 826 465 | 29,42 | 42 608 370 | 4,87 | 7 051 906 | (24,55) | (35 556 464) |
| 2 | Реструктурированные ссуды | 232 349 820 | 19,87 | 46 172 038 | 4,57 | 10 623 804 | (15,30) | (35 548 234) |
| 3 | Ссуды, предоставленные заемщикам для погашения долга по ранее предоставленным ссудам | 263 042 711 | 20,39 | 53 634 654 | 2,39 | 6 299 673 | (18,00) | (47 334 981) |
| 4 | Ссуды, использованные для предоставления займов третьим лицам и погашения ранее имеющихся обязательств других заемщиков, всего, в том числе: | 56 143 887 | 22,84 | 12 821 586 | 5,68 | 3 186 848 | (17,16) | (9 634 738) |
| 4.1 | перед отчитывающейся кредитной организацией | 108 799 | 6,87 | 7 478 | 6,12 | 6 662 | (0,75) | (816) |
| 5 | Ссуды, использованные для приобретения и (или) погашения эмиссионных ценных бумаг | 5 684 634 | 21,00 | 1 193 773 | 1,29 | 73 437 | (19,71) | (1 120 336) |

| | | | | | | | | |
|---|--|-------------|-------|------------|-------|---------|---------|--------------|
| 6 | Ссуды, использованные для осуществления вложений в уставные капиталы других юридических лиц | 4 160 424 | 20,77 | 864 022 | 11,73 | 488 043 | (9,04) | (375 979) |
| 7 | Ссуды, возникшие в результате прекращения ранее существующих обязательств заемщика новацией или отступным | - | - | - | - | - | - | - |
| 8 | Условные обязательства кредитного характера перед контрагентами, имеющими признаки, свидетельствующие о возможном отсутствии у них реальной деятельности | 150 321 831 | 49,38 | 74 231 339 | 0,56 | 838 263 | (48,82) | (73 393 076) |

Изменение величины требований (обязательств), взвешенных по уровню риска, при применении ПВР (Таблица 4.8 в соответствии с Указанием № 4482-У):

| Номер | Наименование статьи | Величина требований (обязательств), взвешенных по уровню риска |
|-------|--|--|
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | Требования (обязательства), взвешенные по уровню риска, на конец предыдущего отчетного периода | - |
| 2 | Стоимость требований (обязательств) | - |
| 3 | Качество требований (обязательств) | - |
| 4 | Обновления модели | - |
| 5 | Методология и регулирование | 295 067 082 |
| 6 | Приобретение и продажа | - |
| 7 | Изменения валютных курсов | - |
| 8 | Прочее | - |
| 9 | Требования (обязательства), взвешенные по уровню риска, на конец отчетного периода | 295 067 082 |

Управление рисками клиентов

Кредитный риск корпоративного сегмента регулируется Группой на 2 основных уровнях:

- На портфельном уровне,
- На уровне каждого конкретного заемщика/группы связанных заемщиков.

На портфельном уровне минимальные требования к корпоративному кредитному портфелю находят отражение в Корпоративной Кредитной политике Банка и пересматриваются на ежегодной основе. Кредитной политикой устанавливается максимально возможный взвешенный лимит риска на одного заемщика/группу связанных заемщиков. Уровень риска корпоративного портфеля также регулируется в зависимости от рейтинга заемщика/группы связанных заемщиков, отрасли, вероятности дефолта, типа лимитов и обеспеченности.

Управление кредитным риском осуществляется посредством установления/пересмотра лимитов на каждого заемщика или группу связанных заемщиков на основе результатов регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков исполнять свои обязательства. Получение качественного залога, поручительств предприятий и физических лиц позволяет также регулировать и снижать принятые банком кредитные риски.

Лимиты риска на каждого заемщика/группу связанных заемщиков, покрывают как балансовые, так и внебалансовые лимиты, включая лимиты кредитного, расчетного, торгового рисков и лимиты риска по условным обязательствам. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Данные лимиты требуют предварительного рассмотрения со стороны подразделений риск-менеджмента, а также единогласное одобрение соответствующим уполномоченным органом (подробнее см. раздел «Кредитный Комитет»), имеющим надлежащие полномочия по утверждению лимитов.

Мониторинг утвержденных лимитов осуществляется не реже одного раза в год. Также регулярно производится мониторинг (оценка) финансового положения заемщиков в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме подписанного обязательства.

Группой применяются передовые практики анализа и управления кредитным риском, зарекомендовавшие себя за последние несколько лет, в том числе:

- Портфельный анализ, макроэкономический и отраслевой анализ, SWOT-анализ отдельных рынков и крупнейших корпораций;
- Принцип отраслевой специализации при проведении кредитного анализа, использование различных подходов к анализу в зависимости от типа сделки и отраслевой принадлежности клиента (например, использование отдельной рейтинговой модели для анализа сделок проектного финансирования);
- Тщательный и регулярный мониторинг (с использованием внешних и внутренних источников информации) финансового положения клиентов.

В Группе функционируют системы раннего предупреждения, которые являются специализированными инструментами, предназначенными для обнаружения проблем у корпоративных клиентов, клиентов малого бизнеса и в рамках сделок проектного финансирования на ранней стадии, и позволяют предотвратить дефолт путем своевременного принятия соответствующих мер. Системы, основанные на 46 сигналах для корпоративных клиентов и 38 сигналах для клиентов малого бизнеса, консолидируют информацию из внутренних и внешних источников. В рамках данных систем осуществляется непрерывный мониторинг корпоративных заемщиков Банка с целью выявления признаков проблемности, способных оказать негативное влияние на исполнение своих обязательств перед Банком. На основании выявленных сигналов каждому клиенту присваивается «риск-статус», в случае необходимости разрабатываются мероприятия по минимизации потенциальных убытков для Банка.

В Банке внедрена система выявления и предотвращения мошенничества в нерозничном кредитовании на всех этапах кредитного процесса, с использованием "лучшей практики" Группы РБИ.

Управление рисками финансовых институтов (т. е. банков, фирм, торгующих ценными бумагами, страховых, финансовых и факторинговых компаний, брокеров, компаний по управлению активами, лизинговых компаний, являющихся дочерними компаниями указанных финансовых институтов и аналогичных предприятий), а также суверенных и суб-суверенных заемщиков осуществляется посредством анализа всей необходимой информации и отчетности данных контрагентов с учетом применения стандартов, принципов, политики и инструментов Материнского банка и Центрального Банка России по управлению рисками, а также в процессе мониторинга рисков и контроля за соблюдением лимитов. Функция контроля включает мониторинг казначейских операций и операций на рынке капитала в рамках существующих лимитов кредитного риска по казначейским операциям и ценным бумагам, производным финансовым инструментам, операциям на денежном рынке и операциям репо (по контрагентам и эмитентам) и других коммерческих лимитов.

В Группе функционирует система раннего предупреждения, предназначенная для обнаружения проблем у корпоративных клиентов и по сделкам проектного финансирования, финансовых институтов, местных и региональных органов власти на ранней стадии. Система позволяет предотвратить дефолт путем своевременного принятия соответствующих мер. Система основана на более чем 10 сигналах, рассчитываемых на основе ежемесячной банковской отчетности по РСБУ и ежедневном мониторинге новостей о банках. Комбинация финансовых показателей и качественной информации формирует "EWS статус", в случае необходимости разрабатываются мероприятия по закрытию или сокращению лимитов на контрагентов.

Материнский банк совместно с Банком управляет страновым риском, используя систему лимитов по страновому риску. Все лимиты по страновому риску утверждаются, контролируются и администрируются Банком совместно с Материнским банком.

Сегментация классов активов как начальный этап рейтингового процесса

Сегментация активов по классам (риск-сегментация) состоит в определении класса активов клиента (риск-сегмента) и является одним из первых шагов в определении соответствующей рейтинговой модели оценки кредитного риска контрагента.

Стандарты риск-сегментации определены в директивах Материнского банка, которые устанавливают общие правила, а также во внутренних нормативных документах АО «Райффайзенбанк», которые регламентируют правила присвоения риск-сегмента с учетом российской законодательной и экономической практики.

Результаты риск-сегментации и процесса присвоения рейтингов используются для расчета активов, взвешенных по уровню риска, в соответствии со стандартами Базель II/III, Банка России (Положение 483-П), а также требованиями европейского банковского законодательства.

Кредитные лимиты

Группа контролирует прямые кредитные риски по финансовым институтам, государственным организациям и региональным и местным органам власти при помощи системы лимитов, разработанной Материнским банком. Эти лимиты включают лимиты первичного риска (аккредитивы, лимиты на торговое финансирование, деривативные лимиты, лимиты на ценные бумаги, кредитные лимиты, лимиты на операции на денежном рынке, овердрафтные лимиты, лимиты на эмитента ценных бумаг), лимиты вторичного риска (лимиты на страховое покрытие) и расчетные лимиты. Лимиты устанавливаются на контрагента, если ему присвоен внутренний рейтинг. Максимально возможная сумма совокупных лимитов на одного контрагента рассчитывается на основании присвоенного контрагенту внутреннего рейтинга кредитоспособности по международным стандартам финансовой отчетности на последнюю годовую отчетную дату. Лимиты и рейтинги пересматриваются не реже одного раза в год. В дополнение каждое изменение лимитов сопровождается внутренним анализом контрагента. Лимиты утверждаются уполномоченными органами АО «Райффайзенбанк» и Материнского банка. Мониторинг финансового положения финансовых институтов, суверенных и суб-суверенных контрагентов осуществляется на регулярной основе в соответствии с требованиями Материнского банка и Центрального Банка России. Контроль соблюдения установленных лимитов по финансовым институтам, государственным и суб-государственным контрагентам осуществляется на ежедневной основе.

Управление кредитными рисками, присущими другим категориям заемщиков (кроме финансовых институтов, государственных и суб-государственных контрагентов), также осуществляется на основе устанавливаемых лимитов на различные виды и сроки операций для каждого конкретного контрагента, отраслевого сегмента (субъекта экономики) и сопровождается регулярным мониторингом кредитоспособности заемщиков на основе разработанных методик оценки и присвоения кредитных рейтингов.

Для управления кредитными рисками, в том числе и по долговым ценным бумагам Группа использует внутренние рейтинги. Банк также экстраполирует данные рейтинговые модели на дочерние предприятия.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как возможность возникновения убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Концентрация кредитного риска

Группа осуществляет контроль концентрации кредитного риска на основании отчетов, содержащих данные по 10, 20 и 30 крупнейшим клиентам в кредитном портфеле Банка.

Стресс-тестирование

На ежегодной основе в отношении кредитного риска в Банке проводится стресс-тестирование двух следующих типов.

Стресс-тестирование уровня А позволяет оценить чувствительность взвешенных по риску активов и ожидаемых потерь к изменению риск-параметров портфеля (также включает анализ чувствительности к риску концентрации, посредством анализа сценариев дефолта крупнейших заемщиков для

нерозничного сегмента активов или крупнейших кредитных требований для розничного сегмента активов).

Стресс-тестирование уровня Б позволяет оценить чувствительность Банка к существенным изменениям макроэкономики. В рамках данного вида стресс-тестирования комплексно оцениваются все значимые виды риска и их эффекты на Банк. Сценарии стресс-тестирования уровня Б представляют собой 2 сценария пессимистичный и крайне пессимистичный с горизонтом макропоказателей на 3 года.

Стресс-тестирование уровня Б позволяет оценить эффект от макроэкономического стресса как на взвешенные по риску активы и ожидаемые потери, так и на элементы капитала: изменение величины резервов, процентного дохода, потери от реализации риска концентрации; также производится стресс-тестирование экономического капитала (капитала, необходимого для покрытия принимаемых рисков и других риск метрик. Основным результатом данного стресс-тестирования является определение стрессового эффекта на достаточность капитала, который впоследствии используется для определения внутреннего буфера капитала Банка на покрытие потерь, в случае реализации стрессового сценария. Результаты стресс-тестирования уровня Б также используются в процессах ВПОДК Банка, в частности, для определения сигнальных и лимитирующих значений показателей риска-аппетита Банка.

Оба вида стресс-тестирования покрывают нерозничный и розничный сегмент активов Банка, а также все портфели внутри каждого сегмента. В Банке предусматривается проведение внепланового стресс-тестирования по запросу менеджмента, регулятора, а также в случае существенного изменения экономической среды или ожиданий по ее изменению.

Экономический капитал

Оценка экономического капитала Банка под покрытие кредитного риска осуществляется регулярно (в соответствии с требованиями Банка России по ВПОДК) путем симуляции (моделирования) показателя Value-at-Risk (VaR, стоимость под риском) на основании актуальных данных о кредитном портфеле Банка (для нерозничного и розничного сегментов активов и их агрегирования). Основу для моделирования VaR составляет модель вероятности дефолта Мертона, для параметризации которой используется информация о значениях корреляции, присущих активам Банка, несущим кредитный риск.

Отчетность

Состав и периодичность формирования отчетов о кредитном риске в рамках ВПОДК регламентированы в документе «Порядок подготовки внутренней аналитической отчетности и ее рассмотрения органами управления Банка для целей применения ВПОДК и ПВР подхода». Данный документ описывает единые для всех значимых видов риска (в том числе для кредитного и риска концентрации, в рамках кредитного риска) требования о предоставлении отчетности органам управления Банка и дочерних организаций. Подробное описание сформулировано в разделе 2 данного отчета. Также формируется ряд отчетов, используемых для оперативного управления данным видом риска.

4 Сопоставление данных годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности кредитной организации (консолидированной финансовой отчетности банковской группы) и данных отчетности, представляемой кредитной организацией (банковской группой) в Банк России в целях надзора

Ниже представлены сведения об обремененных и необремененных активах на 1 апреля 2019 года (Таблица 3.3 в соответствии с Указанием № 4482-У):

| Номер | Наименование показателя | Балансовая стоимость обремененных активов | | Балансовая стоимость необремененных активов | |
|-------|--|---|---|---|--|
| | | всего | в том числе по обязательствам перед Банком России | всего | в том числе пригодных для предоставления в качестве обеспечения Банку России |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1 | Всего активов, в том числе: | 4 826 | 4 826 | 1 187 803 113 | 99 232 876 |
| 2 | долевые ценные бумаги, всего, в том числе: | - | - | 18 | - |
| 2.1 | кредитных организаций | - | - | 18 | - |
| 2.2 | юридических лиц, не являющихся кредитными организациями | - | - | - | - |
| 3 | долговые ценные бумаги, всего, в том числе: | - | - | 132 342 275 | 43 948 747 |
| 3.1 | кредитных организаций, всего, в том числе: | - | - | 86 328 348 | 35 256 406 |
| 3.1.1 | имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности | - | - | 307 391 | - |
| 3.1.2 | не имеющих рейтингов долгосрочной кредитоспособности | - | - | 86 020 957 | 35 256 406 |
| 3.2 | юридических лиц, не являющихся кредитными организациями, всего, в том числе: | - | - | 46 013 927 | 8 692 341 |
| 3.2.1 | имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности | - | - | 37 724 567 | 8 692 341 |
| 3.2.2 | не имеющих рейтингов долгосрочной кредитоспособности | - | - | 8 289 360 | - |
| 4 | Средства на корреспондентских счетах в кредитных организациях | - | - | 47 655 752 | - |
| 5 | Межбанковские кредиты (депозиты) | - | - | 161 127 361 | - |

| | | | | | |
|---|--|-------|-------|-------------|------------|
| 6 | Ссуды, предоставленные юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями | 4 826 | 4 826 | 443 972 486 | 55 284 129 |
| 7 | Ссуды, предоставленные физическим лицам | - | - | 273 771 013 | - |
| 8 | Основные средства | - | - | 16 792 858 | - |
| 9 | Прочие активы | - | - | 112 141 350 | - |

Балансовая стоимость обремененных и необремененных активов (графы 3 и 5 таблицы) рассчитывается как среднее арифметическое значение соответствующих данных на начало каждого месяца отчетного квартала.

Отличия в учетной политике в подходах к учету обремененных активов и активов, списанных с баланса в связи с утратой кредитной организацией прав на активы и полной передачей рисков по ним, отсутствуют.

В отчетном периоде Банк осуществлял следующие виды операций с обременением активов:

- перечисление гарантийных взносов и обеспечительных платежей для проведения расчетов по клирингу и с платежными системами;
- по сделкам с производными финансовыми инструментами, заключенным с банками – нерезидентами, гарантийным обеспечением по которым выступают денежные средства в соответствии с европейским регулированием и условиями соглашений. Размер предоставленного гарантийного обеспечения определяется по результатам зачета взаимных требований и обязательств по сделкам, выраженных через справедливую стоимость производных финансовых инструментов;
- привлечение денежных средств в рамках кредитования клиентов малого и среднего бизнеса, залогом по которому выступают права требования по кредитам клиентам малого и среднего бизнеса, выданные по программам кредитования, предусмотренным условиями соглашений об их фондировании.

Пригодными для предоставления в качестве обеспечения Банку России, являются следующие активы Банка:

- долговые ценные бумаги, включенные в ломбардный список ЦБ РФ и отвечающие иным требованиям Положения Банка России от 4 августа 2003 года № 236-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг»;
- права требования по кредитам юридическим лицам, отвечающим требованиям Положения Банка России от 12 ноября 2007 года № 312-П "О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами" и прошедшим процедуру одобрения со стороны Банка России на предоставление в качестве залога.

Информация об операциях с контрагентами-нерезидентами по состоянию на 1 апреля 2019 года и 1 января 2019 (Таблица 3.4 в соответствии с Указанием № 4482-У):

| Номер | Наименование показателя | На 1 апреля 2019 г. | На 1 января 2019 г. |
|-------|--|---------------------|---------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Средства на корреспондентских счетах в банках-нерезидентах | 1 217 125 | 8 257 566 |
| 2 | Ссуды, предоставленные контрагентам-нерезидентам, всего, в том числе: | 77 842 584 | 49 545 408 |
| 2.1 | банкам-нерезидентам | 36 395 136 | 9 482 205 |
| 2.2 | юридическим лицам-нерезидентам, не являющимся кредитными организациями | 39 554 192 | 38 242 928 |
| 2.3 | физическим лицам-нерезидентам | 1 893 256 | 1 820 275 |
| 3 | Долговые ценные бумаги эмитентов-нерезидентов, всего, в том числе: | 19 377 382 | 19 748 583 |
| 3.1 | имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности | 16 154 177 | 16 289 572 |
| 3.2 | не имеющих рейтингов долгосрочной кредитоспособности | 3 223 205 | 3 459 011 |
| 4 | Средства нерезидентов, всего, в том числе: | 94 294 042 | 101 299 106 |
| 4.1 | банков-нерезидентов | 42 288 487 | 46 922 232 |
| 4.2 | юридических лиц - нерезидентов, не являющихся кредитными организациями | 24 703 758 | 24 983 328 |
| 4.3 | физических лиц - нерезидентов | 27 301 797 | 29 393 546 |

5 Кредитный риск контрагента

Кредитный Риск контрагента – это риск неисполнения обязательств контрагентом до завершения расчетов по операциям с производными финансовыми инструментами, ценными бумагами, сделкам РЕПО и аналогичным сделкам.

Кредитный Риск контрагента складывается из двух видов риска – предпоставочного риска контрагента и поставочного кредитного риска. Поставочный риск, то есть риск неисполнения контрагентом его обязательств перед Банком после исполнения Банком своих обязательств перед контрагентом, имеет краткосрочную природу и регулируется положениями по управлению кредитными рисками с помощью специального вида лимита – поставочного или расчетного (Settlement limit).

В операциях с ПФИ, РЕПО и аналогичными сделкам Банк преимущественно использует митигирующие механизмы (DVP), поэтому в большинстве подобных сделок кредитный риск контрагента равен предпоставочному риску.

Предпоставочный риск контрагента (ПРК)

Данный вид кредитного риска связан с внебиржевыми сделками (а также биржевыми сделками с отсроченными обязательствами ввиду необходимости корректного отражения кредитных требований ко всем контрагентам) с производными финансовыми инструментами и ценными бумагами, операциями на финансовых рынках, связанными с принятием и размещением в залог ценных бумаг (РЕПО и маржинальное кредитование). Источником этого вида риска является изменение справедливой стоимости финансовых инструментов (например, форвардов и свопов).

В силу особой природы данного риска важно различать кредитный риск контрагента от кредитного риска, возникающего в сделках по кредитованию. Данный вид риска не включает в себя:

- Операции кредитования на денежном рынке (относится к Кредитному риску)
- Размещение средств на НОСТРО-счетах (относится к Кредитному риску)
- Риск, связанный с первой очередностью Банка по исполнению обязательств по расчетам по сделкам на валютном рынке, с ценными бумагами и ПФИ (относится к Расчетному риску)

Риск контрагента также связан с риском концентрации, обусловленный большим размером требований (в т.ч. в результате изменения переоценки при значительных колебаниях рынка), цепной реакцией или отраслевыми концентрациями.

Величина контрагентского риска определяется как стоимость замещения сделки в случае неисполнения обязательств контрагентом. Стоимостью замещения является цена идентичной по параметрам сделки в текущих рыночных условиях, т.е. переоценка сделки. Поскольку будущая справедливая стоимость замещения сделки является вероятностным параметром на момент ее заключения, необходимо иметь модель консервативной оценки будущей стоимости производных инструментов, принимающей во внимание изменчивость переоценки (рыночный риск) по сделке.

На расчет контрагентского риска влияют такие параметры как:

- тип сделки (РЕПО, форвард, валютный своп, процентный своп и т.д.), обуславливающих характер обязательств сторон;
- базовый актив (ценная бумага, валютная пара, процентные ставки и т.д.), обуславливающий изменчивость переоценки инструмента;
- условия заключения сделки, такие как наличие взаимозачета требований и обязательств между сторонами (ликвидационного неттинга), возможность досрочного прекращения в одностороннем порядке, возможность доведения и истребования дополнительного обеспечения, а также сроки ожидания доведения обеспечения, пороговые величины договора об уплате маржевой суммы);
- очередность исполнения обязательств сторонами по сделке;
- срочность сделки, обуславливающая горизонт возможной переоценки, при этом учитываются сроки и условия возможного истребования дополнительного обеспечения.

Для оценки ПРК используется понятие ПИКТ (PFE) - потенциальное изменение кредитного требования (potential future exposure). ПИКТ (PFE) определяется как потенциальный объем совокупного требования к контрагенту к моменту исполнения требований по сделке с учетом будущих изменений стоимостей финансовых инструментов.

Способы управления ПРК

Для уменьшения ПРК в Банке применен процесс управления обеспечением. Обеспечением ПРК является покрытие риска с помощью активов. Данные активы должны покрывать риск в течение всего срока действия сделки (портфеля сделок). Не разрешается ситуация, когда срочность обеспечения меньше срока действия сделки (портфеля сделок). Фондирование предоставленного обеспечения осуществляется самим контрагентом. В случае если осуществляется кредитование под само обеспечения (например, маржинальная торговля или обратное РЕПО) допускается кредитование части обеспечения с учетом дисконта, покрывающего изменение справедливой стоимости обеспечения.

Принципы применения способов управления ПРК

Банк руководствуется следующими принципами при управлении ПРК: прилагает разумные усилия по применению доступных способов уменьшения ПРК, в частности:

- Введение возможности истребования дополнительного обеспечения по заключенным сделкам с клиентами. В каждом случае возникновения ПРК должно быть сделано все возможное для максимизации активов, взятых в обеспечение для покрытия ПРК, с учетом количества и качества (ликвидности, волатильности, кредитного риска) обеспечения.
- Договор об уплате плавающих маржевых сумм не должен быть невыгодным для Банка. Значения параметров должны быть равными для обеих сторон, либо предпочтительными для Банка, например, односторонний характер обязательств по уплате Плавающих маржевых сумм контрагентом.

- Пороговые значения (Первоначальная Маржевая Сумма, Минимальная Сумма Платежа) не должны быть привязаны к рейтингу контрагента с целью избежать незапланированных оттоков ликвидности в случае изменения рейтингов.
- Договор об обмене обеспечением не должен содержать условия, неприменимые Банком в силу технических или других операционных ограничений (время платежа, время уведомления, расчетный период, прочее).
- Проведение расчетов с контрагентом на условиях предоплаты для митигации кредитного расчетного риска.
- Возможность досрочного расторжения сделок в случае несвоевременного исполнения обязательств контрагентом.
- Возможность досрочного расторжения сделок в случае ухудшения финансового положения контрагента
- Минимизация юридических рисков при заключении сделок:
 - Заключение сделок по типовым формам;
 - Актуализация типовых форм, в случаях внесения изменений в действующее законодательство или действующие в Банке процессы;
 - Подтверждение с АПУ условий генеральных соглашений, отличающихся от типовых форм;
 - Установление, в случаях, когда это возможно, односторонние обязательства клиента по оплате плавающих маржевых сумм;
 - Соблюдение требований, установленных внутренними документами Банка к порядку подписания договоров с юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями;

Несмотря на вышесказанное, должны быть учтены затраты на осуществление процесса управления обеспечением и рыночная практика. Реализация процесса уменьшения ПРК должна строиться на принципах экономической эффективности, т.е. уменьшение затрат на взятый риск (risk costs) должны превышать операционные издержки. Окончательное решение о балансе издержек и риска принимается уполномоченными органами банка.

Требования для совершения сделок, ведущих к возникновению ПРК

Для совершения сделки, при которой возникает ПРК (вне зависимости от наличия договора с контрагентом на обмен обеспечением), должен быть установлен лимит риска на контрагента на совершение сделок соответствующего типа. Процесс установления лимита зафиксирован в Кредитной Политике Банка. Банк проводит предварительную оценку финансового положения контрагента, а также оценку вероятности реализации кредитного риска контрагента, как до момента завершения расчетов, так и в процессе осуществления расчетов по сделке. Процесс оценки финансового положения контрагента отражен в Процедура по Оценке Финансового Положения Финансовых Институтов – клиентов АО «Райффайзенбанк», Кредитном Руководстве для Корпоративного Бизнеса, Кредитной Политике Банка.

С контрагентом подписывается рамочный договор (генеральное соглашение) на совершение сделок с производными инструментами, учитывающий, в том числе следующие параметры:

- наличие права досрочного прекращения всех открытых сделок (early termination); и
- наличие условий о ликвидационном неттинге (close out netting), в частности, генеральное соглашение не должно содержать изменений к необходимым условиям договора (перечень которых приведен в ISDA документации).

С целью минимизации юридического риска предусмотрено подписание документации по стандартной форме, в частности:

- Для заключения сделок ПФИ с контрагентами нерезидентами РФ должен быть подписан договор ISDA Master Agreement, рыночный стандарт генерального соглашения;

- Для заключения сделок ПФИ с контрагентами резидентами РФ должно быть подписано «Генеральное соглашение о срочных сделках на финансовых рынках» (к положениям которой применением RISDA документация), российский стандарт генерального соглашения.
- Для заключения внебиржевых сделок РЕПО с контрагентами нерезидентами РФ должен быть подписан договор GMRA Master Agreement, рыночный стандарт генерального соглашения или для сделок РЕПО с резидентами, генеральное соглашение, основанное или содержащее отсылку на стандартную документацию СРО НФА;
- Для заключения биржевых сделок подписывается договор с Биржей о доступе к организованным торговым площадкам, по которому Биржа является центральным контрагентом.

Возможность использования формы генерального соглашения и отдельно применимость условия о ликвидационном неттинге подтверждается Группой сопровождения операций на финансовых рынках АПУ (или другой группой в структуре АПУ, ответственной за решение соответствующих вопросов). Ответственным за согласование и координацию процесса является Отдел Риск Менеджмента на Финансовых Рынках.

Бизнес подразделение, инициирующее подписание генерального соглашения (Отдел Финансовых Институтов или Отдел Продаж Продуктов Казначейства) использует стандартную форму генерального соглашения. При необходимости внесения изменений в формулировки текста соглашения, а также изменения, предлагаемые контрагентом, инициирующее подразделение согласует изменения с Административно-Правовым Управление Банка, Отделом Риск Менеджмента на Финансовых Рынках (ОРМФР), Отделом по Управлению Рисками Финансовых Институтов в случае, если контрагент – финансовый институт, Управлением Кредитных Рисков Корпоративного Сегмента в случае, если контрагент представляет корпоративный сегмент.

Бизнес подразделение, инициирующее подписание генерального соглашения (Отдел Финансовых Институтов или Отдел Продаж Продуктов Казначейства), предоставляет подписанное соглашение в ОРМФР, сотрудники ОРМФР заполняют актуальную форму о параметрах соглашения и вместе с копией соглашения отправляют на согласование в Административно-Правовое Управление Банка. Хранение подписанной формы осуществляется сотрудниками ОРМФР, параметры соглашения отражаются в системе WSS.

Мнение юристов о применимости ликвидационного неттинга и договора об уплате маржевых сумм оформляется в письменной форме по каждому заключенному соглашению.

Актуализация версий соглашения для подписания с новым контрагентом поддерживается Административно-Правовым Управлением Банка.

В Банке реализован процесс управления обеспечением, отвечающий следующим требованиям:

- В Банке разработана операционная среда для корректного расчета переоценки портфеля сделок на ежедневной основе, выстроен процесс своевременного выставления и реагирования на маржинальные требования контрагентов.
- Расчет переоценки требований к контрагенту в рамках договора об уплате маржевых сумм осуществляется на ежедневной основе (вне зависимости от частоты переоценки, указанной в договоре с контрагентом).
- Переоценка строится на собственных расчетах Банка. Не разрешается использовать только переоценку контрагента (за исключением биржевых сделок с использованием вариационной маржи).
- Маржевые требования учитывают условия договора об уплате маржевых сумм (пороговые значения).
- Уведомления о маржевых требованиях направляются во временной интервал, указанный в договоре об уплате маржевых сумм.
- Маржевые требования контрагентов сверяются с собственными расчетами во временной период, указанный в договоре об уплате маржевых сумм.
- Обеспечена возможность проведения расчетов, согласно указанному в договоре об уплате маржевых сумм расчетному периоду.

Сделки с производными инструментами

Величина рассчитанного ПРК ограничивается лимитом на операции по деривативным сделкам, который устанавливается уполномоченным органом Банка, согласно Кредитной Политике. Установление лимита на ПРК имеет своей целью установление уровня допустимых потерь с заданной вероятностью, возможные при дефолте контрагента во время жизни портфеля сделок с ним.

Способы определения ПРК для сделок с производными инструментами

В Банке реализован способ оценки ПРК, основанный на учете следующих показателей (Regular Approach):

- Рыночная переоценка сделки (Mark-to-Market)
- Потенциальное изменение кредитных требований (Potential Future Exposure)
- Юридические параметры договора, в рамках которого заключена сделка.

Рыночная переоценка сделки (Mark-to-Market) осуществляется на ежедневной основе.

Каждая сделка с производными инструментами должна утилизировать установленный на контрагента лимит. Утилизация лимита ведется во фронт офисной системе WSS. Учет новых сделок в утилизации осуществляется по факту заведения сделки в систему, пересчет утилизации лимита в виду изменения рыночных параметров и уменьшения срока сделок - раз в день.

Договор об уплате маржевых сумм (Margin agreement)

В рамках договора об уплате маржевых сумм стороны обязуются поставлять друг другу обеспечение с указанной частотой для покрытия текущей переоценки, в случае ее превышения определенного порогового значения.

Договор об уплате маржевых сумм содержит условие, позволяющее осуществлять неттинг текущего ПРК с поставленным обеспечением.

Договор об уплате маржевых сумм позволяет терминировать сделки, заключенные в рамках договора, в случае неисполнения требования о доведении маржевой суммы.

Договор об уплате маржевых сумм (не ограничиваясь перечисленным) регулирует следующие параметры:

- Порядок расчета маржевых требований
- Разрешенный для принятия в обеспечение вид активов (Eligible Collateral)
- Первоначальная маржевая сумма (Independent Amount) – объем средств, который контрагент обязуется поставить для покрытия потенциального изменения кредитных требований (Potential Future Exposure)
- Маржевая пороговая сумма (Threshold Amount) – непокрытая часть ПРК
- Минимальная сумма платежа (Minimum Transfer Amount) – значение текущей переоценки, при превышении которого выставляется требование об уплате маржевой суммы.
- Оценка и значения времени (Valuation Date/Valuation Interval) – время оценки и частота выставления маржевого требования
- Срок удовлетворения маржевого требования

Параметры договора должны быть такими, чтобы непокрытый ПРК был как можно меньше. Так, параметры Маржевая пороговая сумма (Threshold Amount) и Минимальная сумма платежа (Minimum Transfer Amount) напрямую ведут к непокрытому ПРК.

Типы лимитов по сделкам с деривативами

Расчетный лимит (Settlement Limit) – лимит кредитного характера, максимальный объем необеспеченных средств, которые контрагент обязан поставить Банку в определенную дату.

Деривативный лимит (FX-Derivatives Limit, FXD) – лимит, ограничивающий ПРК, стоимость замещения всего портфеля сделок с производными инструментами с контрагентом в случае его дефолта.

Деривативный лимит (Collateralized Line, CL) – лимит, ограничивающий ПРК, стоимость замещения всего портфеля сделок с производными инструментами с контрагентом при наличии договора об уплате маржевых сумм в случае его дефолта.

Совокупный ПРК на контрагента считается как сумма риска по каждой сделке.

- Расчет ПРК при отсутствии договора об уплате маржевых сумм (обеспечения) и отсутствии неттинга считается по формуле:

$$\text{ПРК} = \sum_i \text{Max} (\text{MtM}_i + \text{Notional}_i \times \text{Add-On}; 0),$$

- Расчет ПРК при отсутствии договора об уплате маржевых сумм (обеспечения) и наличии неттинга считается по формуле:

$$\text{ПРК} = \text{Max} ((\sum_i \text{MtM}_i + \sum_i \text{Notional}_i \times \text{Add-On}); 0),$$

- Расчет ПРК в случае наличия обеспечения:

- В случае наличия ликвидационного неттинга и договора об уплате маржевых сумм:

$$\text{ПРК} = \text{Max} (\sum_i \text{MtM}_i - \text{Collateral}, 0) + \sum \text{PFE}_i, \text{ где} \\ \text{PFE}_i = \text{Notional}_i \times \text{Add-On} (\text{LiquidationPeriod}_i)$$

- В случае наличия ликвидационного неттинга, но без договора об уплате маржевых сумм:

$$\text{ПРК} = \text{Max} (\sum_i \text{MtM}_i + \sum_i \text{PFE}_i - \text{Collateral}, 0), \text{ где} \\ \text{PFE}_i = \text{Notional}_i \times \text{Add-On} (\text{Time_to_Maturity}_i)$$

- В случае отсутствия ликвидационного неттинга, но наличия договора об уплате маржевых сумм:

$$\text{ПРК} = \text{Max} (\sum_i \text{Max} (\text{MtM}_i, 0) - \text{Collateral}, 0) + \sum \text{PFE}_i, \text{ где} \\ \text{PFE}_i = \text{Notional}_i \times \text{Add-On} (\text{LiquidationPeriod}_i)$$

- В случае отсутствия ликвидационного неттинга и договора об уплате маржевых сумм:

$$\text{ПРК} = \text{Max} (\sum_i (\text{Max} (\text{MtM}_i + \text{PFE}_i, 0) - \text{Collateral}, 0), \text{ где} \\ \text{PFE}_i = \text{Notional}_i \times \text{Add-On} (\text{Time_to_Maturity}_i)$$

MtM – рыночная переоценка сделки от ее начала до текущего момента.

Notional – номинал сделки, выраженный в евро.

Add-On (T) – риск-вес, пересчитываемый на ежедневной основе от текущего момента до даты T с помощью линейной интерполяции между двумя сроками, для которых определено значение риск-веса.

LiquidationPeriod – аргумент для функции определения значения Add-on, соответствующий длительности ликвидационного периода для сделки с наличием договора об уплате маржевых сумм.

Time_to_Maturity – аргумент для функции определения значения Add-on, соответствующий длительности сделки. Применяется для сделок при отсутствии договора об уплате маржевых сумм.

Collateral – объем средств, размещенных в качестве обеспечения, согласно договору об уплате маржевых сумм.

Определение ПРК при наличии процесса управления обеспечением

Расчет величины ПРК зависит от наличия условия ликвидационного неттинга (подтвержденного юристами Банка), а также подписанного договора об уплате маржевых сумм (CSA).

В случае наличия подписанного договора об уплате плавающих маржевых сумм (CSA) разрешается использовать уменьшенные риск-веса для расчета Потенциального Изменения Кредитных Требований (Potential Future Exposure), поскольку потенциальное изменение в таком случае возможно не до конца срока действия сделки, а ограничено ликвидационным периодом. Ликвидационный период начинается от момента исполнения последнего маржевого требования и заканчивается моментом терминирования

сделки. Это период времени, необходимый для терминирования сделки и ее замещения, в случае дефолта контрагента.

Принятие срока длительности ликвидационного периода и расчет уменьшенных риск-весов производится на стороне RBI MRM.

Сделки с валютными производными инструментами, кроме опционов, одного и того же типа продукта, валютной пары и даты расчетов могут быть неттированы, если покрываются условием о ликвидационном неттинге. Рыночная переоценка неттируется в случае разнонаправленных сделок путем суммирования значений, потенциальное изменение кредитных требований неттируется путем вычитания из большего значения меньшее.

Максимальное значение, на которое может быть уменьшен ПРК, ограничивается неттированной переоценкой портфеля сделок (при условии наличия неттинга) или суммой положительных значений переоценок (в случае отсутствия неттинга).

Потенциальное Изменение Кредитных Требования (Potential Future Exposure) не может быть уменьшено с помощью обеспечения текущей рыночной переоценки, оно всегда должно полностью учитываться при утилизации лимита.

В случае если размер размещенного у контрагента обеспечения превышает текущие требования к Банку, размер превышения должен учитываться в утилизации лимита на контрагента.

Случаи положительной корреляции между величиной подверженности кредитному риску и вероятностью дефолта контрагента

В отношении сделок, где возникает положительная корреляция между подверженностью кредитному риску и вероятностью дефолта, Банк использует следующие методы управления:

- Введение возможности истребования дополнительного обеспечения по заключенным сделкам с клиентами. В каждом случае возникновения ПРК должно быть сделано все возможное для максимизации активов, взятых в обеспечение для покрытия ПРК, с учетом количества и качества (ликвидности, волатильности, кредитного риска) обеспечения
- Ограничение совокупного объема данного вида сделок без обеспечения. Данное ограничение установлено Правлением Банка и контролируется ежедневно
- Установление дополнительной надбавки к цене по сделкам данного типа
- Установление со стороны Кредитного Комитета дополнительных ограничений и условий при установлении лимитов контрагентского риска, в т.ч. в отношении стороны сделки

Снижения кредитного рейтинга кредитной организации (головной кредитной организации банковской группы, кредитных организаций - участников банковской группы) не влияет на объем дополнительного обеспечения, поскольку договоры по митигированию риска контрагента RISDA, CSA и ISDA + CSA не регламентируют данное событие иначе как досрочное погашение всех сделок с контрагентом.

Способы определения ПРК для сделок РЕПО

ПРК (чистый ПРК) в сделках РЕПО заключается в изменении стоимости обеспечения, переданного по первой части сделки РЕПО, и, как следствие, возможных потерях в случае неисполнения обязательств контрагентом при исполнении второй части.

Для целей уменьшения ПРК применяются дисконты к стоимости обеспечения таким образом, чтобы ПРК по первой части сделки РЕПО был обеспечен на весь срок сделки с учетом потенциального изменения стоимости обеспечения.

В случае если стоимость обеспечения становится ниже заданного порогового значения (нижний предел дисконта), контрагенту выставляется требование о довнесении обеспечения или уменьшения части обязательств таким образом, чтобы сделка снова могла считаться покрыта исходя из первоначального значения дисконта.

Типы лимитов по операциям РЕПО

Чистый лимит на ПРК (Net Limit) – лимит, ограничивающий максимальный необеспеченный объем средств, выданных контрагенту по первой части сделки РЕПО с учетом полученного обеспечения.

Совокупный лимит на контрагента (Gross Limit) – лимит, ограничивающий максимальный объем средств, выданных контрагенту по первой части сделки РЕПО без учета полученного обеспечения. Данный лимит устанавливается как на совокупный портфель, так и на отдельных контрагентов с целью ограничения концентрации в случае реализации шокового сценария, превосходящего заложенный в сделке дисконт.

Совокупный чистый ПРК на контрагента считается как сумма риска по каждой сделке.

$$\text{ПРК} = \sum_i (\text{MVPlaced}_i \times (1 + \text{discountPlaced}_i) - \text{MVReceived}_i \times (1 - \text{discountReceived}_i)), 0$$
, где

- $\text{MVPlaced}_i / \text{MVReceived}_i$ – рыночная стоимость размещенных у контрагента средств/обеспечения по сделкам РЕПО,

- $\text{discountPlaced}_i / \text{discountReceived}_i$ – дисконт, применяемый для учета возможного увеличения стоимости размещенных средств/обеспечение и для учета снижения стоимости принятых средств/обеспечения. Данные параметры включают в себя как колебания рыночных цен обеспечения, так и валютного курса в случае различия валют обеспечения и денежных средств.

Порядок установления лимитов ПРК и дисконтов изложен в документе Securities Finance Framework. Документ доступен у сотрудников Отдела Риск Менеджмента на Финансовых Рынках.

Способы определения ПРК для сделок купли/продажи ценных бумаг

При совершении сделок купли/продажи ценных бумаг ПРК заключается в изменении стоимости ценной бумаги при неисполнении обязательств контрагента.

Для целей избегания кредитного риска в таких сделках сделки заключаются на условиях поставка против платежа (DVP), соблюдаемых как при заключении сделок на Бирже, так и на внебиржевом рынке. Расчетным агентом по сделкам является либо НКЦ, либо Euroclear/Clearstream.

Поскольку основным источником возникновения ПРК при совершении сделок купли/продажи ценных бумаг является внебиржевой рынок, Банк устанавливает максимальный объем сделок, заключаемых в одну дату на внебиржевом рынке, для минимизации ПРК.

Актуальный размер лимита на максимальный совокупный объем сделок указан в документе RBRU Bond Rule Book. Документ доступен у сотрудников Отдела Риск Менеджмента на Финансовых Рынках.

Кредитный риск контрагента в конверсионных сделках сроком до спот

В случае заключения краткосрочной сделки с расчетами до спота (сделки со сроком расчетов не более чем 2 рабочих дня с даты заключения), требуется установление расчетного лимита.

В случае невозможности установления расчетного лимита на контрагента, а также при превышении установленного лимита, необходимо обеспечить режим безопасных расчетов, т.е. расчеты на условиях предоплаты.

Информация о контрагентах и сделках, совершенных без лимитов, предоставляется Отделом Риск менеджмента на Финансовых Рынках в Отдел Расчетов по Казначейским, Инвестиционно-Банковским и Активно-Пассивным продуктам и Операциям (далее – Бэк Офис) в течение дня. Сотрудники Бэк Офиса осуществляют расчеты с данными контрагентами только на условиях предположения со стороны контрагента.

При этом остается возможность реализации кредитного риска контрагента, в случае изменения стоимости актива в сторону Банка до момента проведения расчетов.

Лимит ПРК при совершении подобного рода операций согласуется бизнес подразделением с руководителем Управления Продаж и Торговых Операций на Рынках Капитала и руководителем Отдела Риск Менеджмента на Финансовых Рынках, если размер лимита не превышает 700 тысяч евро. В иных

случаях также требуется согласование с руководителем Отдела по Управлению Рисками Финансовых Институтов и Страновыми Рисками, если контрагент является финансовым институтом и руководителем Отдела по Управлению Кредитными Рисками на Потреб Рынках, Инструментами Финансового Рынка и Структурированных Продуктов, если контрагент является корпоративным клиентом.

Отдел Риск Менеджмента на Финансовых Рынках контролирует в течение дня объем подобных операций с целью не превышения установленного лимита ПРК на отдельного контрагента.

Порядок расчета ПРК следующий:

1. Оценивается ковариационная матрица используемых валют, используя метод экспоненциально взвешенного скользящего среднего.
2. Для каждого контрагента определяется накопленная открытая валютная позиция (т.е. суммарный объем рассчитанных сделок в разрезе каждой из валют с учетом направления сделки) на каждую дату.
3. Для каждого из дней дельта-нормальным методом определяется value-at-risk с учетом срочности
4. Итоговый ПРК на каждого контрагента определяется как максимальный из рассчитанных на каждый день величин value-at-risk.

Изменения величины, подверженной кредитному риску контрагента, взвешенной по уровню риска, при применении метода, основанного на внутренних моделях, в целях расчета величины, подверженной риску дефолта (Таблица 5.7 в соответствии с Указанием № 4482-У):

| Номер | Наименование статьи | Величина, подверженная кредитному риску контрагента, взвешенная по уровню риска |
|-------|---|---|
| 1 | 2 | 3 |
| 1 | Величина, взвешенная по уровню риска, на конец предыдущего отчетного периода | - |
| 2 | Стоимость кредитного требования | - |
| 3 | Кредитное качество контрагентов | - |
| 4 | Обновления модели (только для метода, основанного на внутренних моделях) | - |
| 5 | Методология и политика (только для метода, основанного на внутренних моделях) | 103 309 731 |
| 6 | Приобретения и продажа | - |
| 7 | Изменения валютных курсов | - |
| 8 | Прочее | - |
| 9 | Величина, взвешенная по уровню риска, на конец отчетного периода | 103 309 731 |

6 Риск секьюритизации

Ниже представлена информация о секьюритизационных требованиях банковского портфеля кредитной организации, их стоимости и требованиях к собственным средствам (капиталу) (Таблицы 6.1, 6.3, 6.4 в соответствии с Указанием № 4482-У).

При проведении секьюритизации активов АО «Райффайзенбанк» руководствуется следующими целями:

- Реализация и сопровождение сделок:
 - ✓ по секьюритизации ипотечных активов с ипотечным агентом ЗАО «Ипотечный Агент Райффайзен 01»;
 - ✓ по секьюритизации ипотечных активов в рамках проекта по созданию рынка одностраншевых ценных бумаг, реализуемого АО «ДОМ.РФ» (ранее - АО «Агентство ипотечного жилищного кредитования»);
- Улучшение показателей финансовой устойчивости за счет большей диверсификации источников финансирования и снижение стоимости финансирования;
- Рефинансирование кредитного портфеля Банка и снижение нагрузки на требования к достаточности собственного капитала.

Сделки по уступке прав требований для целей секьюритизации активов осуществляется АО «Райффайзенбанк» в соответствии с Учетной политикой Банка и действующими процессами и процедурами, регулирующими администрирование подобных сделок.

В июне 2013 года Банк провел сделку по секьюритизации собственного портфеля ипотечных кредитов, номинированных в российских рублях, путем продажи портфеля на специально созданное юридическое лицо ЗАО «Ипотечный Агент Райффайзен 01» и последующего выпуска этим юридическим лицом облигаций на общую сумму 5 млрд. рублей, обеспеченных данным портфелем. Сделка осуществлена в соответствии с законом Российской Федерации № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 года «Об ипотечных ценных бумагах».

- Оригинатором ипотечного портфеля кредитов и Банком, обслуживающим портфель после продажи (обслуживающий банк), выступил АО «Райффайзенбанк»; Эмитентом облигаций, обеспеченных портфелем ипотечных кредитов, выступает ЗАО «Ипотечный Агент Райффайзен 01» (Российская Федерация, 125171, г. Москва, Ленинградское шоссе, д. 16А, строение 1, 8 этаж);
- Резервным обслуживающим агентом выступает АО «ДОМ.РФ» (ранее - АО «Агентство ипотечного жилищного кредитования»);
- Управляющим денежными средствами эмитента и осуществляющим расчеты от имени эмитента выступает ПАО «Банк ВТБ»;
- Стороной, предоставляющей резервные кредитные линии, выступает Банк;
- Стороной, предоставляющей услуги специализированного депозитария ипотечного покрытия, выступает ЗАО «ВТБ Специализированный депозитарий».

В рамках сделки секьюритизации выпущено два класса Ипотечных ценных бумаг:

| Облигации | Ипотечные облигации Класс «А» | Ипотечные облигации Класс «Б» |
|-----------------------|--|---|
| Размещение | Через ММВБ | Продан Банку по ДКП |
| Дата выпуска | 21.06.2013 | 21.06.2013 |
| Дата погашения | 20.06.2040 | 20.06.2040 |
| Номинальная стоимость | 4,07 млрд. руб. | 0,93 млрд. руб. |
| Амортизация | Преимущественно перед облигациями Класса «Б» | Только после полного погашения облигаций Класса «А» |

Согласно рыночной практике, инвестором в Облигации с залоговым обеспечением с разной очередностью исполнения обязательств, условия выпуска которых предусматривают исполнение обязательств с наступившим сроком исполнения по ним только после исполнения обязательств с наступившим сроком исполнения по облигациям иных выпусков специализированного общества, обеспеченных тем же самым залоговым обеспечением (далее - облигации младшего транша) является

Банк. По состоянию на 1 апреля 2019 года балансовая стоимость данных бумаг составляла 761,0 млн. рублей. Выпуску облигаций младшего транша рейтинг не присваивался. Размер кредитного риска равен 950,2 млн. рублей по состоянию на отчетную дату.

Банк также является Кредитором специализированного общества по кредитному договору, условия которого предусматривают исполнение обязательств с наступившим сроком исполнения после исполнения обязательств с наступившим сроком исполнения по облигациям с залоговым обеспечением специализированного общества, которые не являются облигациями младшего транша, обеспеченных тем же самым залоговым обеспечением. Данные облигации были досрочно погашены в декабре 2018 года.

Банк выдал субординированный кредит в пользу Ипотечного агента на формирование специального резерва, резерва на непредвиденные расходы и резерва выплат по договору бридж-кредита в связи со сделкой ипотечной секьюритизации, по состоянию на 1 апреля 2019 года балансовая стоимость которого равна 57,0 млн. рублей, размер фактически сформированного резерва равен нулю. Размер кредитного риска равен 57,0 млн. рублей по состоянию на отчетную дату.

Банк предоставил гарантию в пользу управляющей и сервисной компаний на общую сумму 166,2 млн. рублей, размер фактически сформированного резерва равен нулю. Размер кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера равен 166,2 млн. рублей по состоянию на отчетную дату.

С учетом условий проведенной сделки Банк является оригинатором, спонсором и инвестором.

Указанная выше сделка входит в банковский портфель секьюритизированных требований Банка в сумме 922,3 млн. рублей (традиционная секьюритизации, базовым активом которой являются ипотечные жилищные ссуды физических лиц). К данным кредитам в целях оценки риска секьюритизации применяется стандартизированный подход. На 1 апреля 2019 года риск вес секьюритизированных требований составил 100%.

В декабре 2017 года АО «ДОМ.РФ» и АО «Райффайзенбанк» завершили сделку по секьюритизации ипотечного портфеля Банка путем выпуска одностраншевых ипотечных облигаций с ипотечным покрытием и поручительством в размере 7,56 млрд. рублей в рамках проекта по созданию рынка одностраншевых ценных бумаг, реализуемого АО «ДОМ.РФ». Сделка осуществлена в соответствии с законом Российской Федерации № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 года «Об ипотечных ценных бумагах».

Ипотечное покрытие облигаций сформировано из высококачественных ипотечных кредитов, выданных АО «Райффайзенбанк». Облигации обеспечены полным солидарным поручительством АО «ДОМ.РФ».

- Оригинатором ипотечного портфеля кредитов, Банком, обслуживающим портфель после продажи (обслуживающий банк), Банком счета ипотечного покрытия, и агентом по сервису дефолтных залладных, выкупленных на баланс Поручителя, выступает АО «Райффайзенбанк»;
- Эмитентом облигаций, обеспеченных портфелем ипотечных кредитов, выступает ООО «ДОМ.РФ Ипотечный агент» (Российская Федерация, 125009, г. Москва, ул. Воздвиженка, д.106 пом.XV/ком. 21), 100% дочерняя компания АО «ДОМ.РФ» учреждена в рамках реализации инициативы по созданию рынка стандартизированных ипотечных ценных бумаг;
- Поручителем выступает АО «ДОМ.РФ»;
- Резервным обслуживающим агентом выступает АО «ДОМ.РФ»;
- Управляющим денежными средствами эмитента и осуществляющим расчеты от имени эмитента выступает АО «ДОМ.РФ»;
- Стороной, предоставляющей услуги специализированного депозитария ипотечного покрытия, выступает АО «Депозитарная компания «РЕГИОН».

| | |
|-----------------------|------------------------------------|
| Облигации | Ипотечные облигации |
| Размещение | Закрытая подписка |
| Дата выпуска | 11.12.2017 |
| Дата погашения | 28.04.2042 |
| Номинальная стоимость | 7,56 млрд. руб. |
| Амортизация | В дату окончания купонного периода |

Банк является инвестором в облигации с залоговым обеспечением при первоначальном размещении. Облигации обеспечены денежными потоками от портфеля ипотечных кредитов, а также гарантией со стороны АИЖК по выкупу дефолтных закладных. По состоянию на 1 апреля 2019 года балансовая стоимость данных бумаг составила 3,8 млрд. рублей. Облигации классифицированы в портфель бумаг, имеющих в наличии для продажи. Выпуску облигаций рейтинг не присваивался. Инструменты отнесены ко второй категории качества, резерв под обесценение оценен в размере 1%. Банк может принять решение продать облигаций внешним инвесторам в любой момент. Размер кредитного риска равен 644,7 млн. рублей по состоянию на отчетную дату.

С учетом условий проведенной сделки Банк является оригинатором, инвестором, Банком счета ипотечного покрытия, и агентом по сервису дефолтных закладных, выкупленных на баланс Поручителя.

7 Рыночный риск

Рыночный риск – это риск понесения убытков в результате отрицательного воздействия изменений процентных ставок, обменных курсов, цен на ценные бумаги и товары и кредитных спредов, которые могут повлиять на капитал, прибыль Группы или рыночную стоимость ее активов и обязательств. Рыночный риск определяется на основе балансовых и внебалансовых позиций по казначейским, инвестиционным, банковским операциям и операциям кредитования Банка.

Управление рыночным риском Группы включает признание, оценку, мониторинг и управление рыночным риском, возникающим в связи с осуществлением Группой банковских операций на уровне группы. Группа подвержена рыночному риску в связи с торговыми операциями и операциями неторгового характера (включая позиции по процентным ставкам, структуру баланса и позиции по хеджированию).

Подразделение по управлению рыночным риском Группы отвечает за выявление и оценку рыночных рисков, а также за формирование процедур контроля за рыночными рисками, включая мониторинг лимитов и рисков по позициям. Подразделение Банка по управлению рыночным риском также производит оценку рыночного риска для нового бизнеса и новых продуктов, включая структурированные продукты. Отдел по управлению активами и пассивами и Дирекция по операциям на рынках капитала и инвестиционным банковским операциям, осуществляющая торговлю в рамках торговых лимитов, рекомендованных подразделением по управлению рыночным риском и утвержденных Комитетом по управлению активами и пассивами/Комитетом по управлению рыночным риском/Кредитным комитетом Материнского банка, занимается торговым и рыночным позиционированием Банка. Банк соблюдает политику и лимиты, установленные Материнским банком и утвержденные Комитетом по управлению рыночным риском Материнского банка.

Подразделение по управлению рыночным риском Банка отвечает за мониторинг на ежедневной основе и представление отчета Материнскому банку, а также за информирование руководства Банка и Материнского банка о нарушениях ограниченного характера. В случае нарушения лимитов Комитет по управлению рыночным риском Материнского банка имеет право вмешиваться в действия и методы Банка по управлению рисками.

Контроль над рыночным риском осуществляется следующим образом:

- установление лимитов на величину рыночного риска (процентного, валютного) со стороны Комитета по управлению активами и пассивами и Комитета по рыночному риску Материнского Банка

- Предоставление отчетов об уровне рыночных рисков на ежедневной основе руководству Банка и информирование о нарушении лимитов, а также предоставление информации о текущих принимаемых рисках на соответствующих комитетах
- Анализ каждого выпуска и установление лимитов ликвидности по бумагам
- Контроль установленных лимитов внутри дня со стороны Отдела риск-менеджмента на финансовых рынках

Процессы управления рисками

Процесс управления рыночным, процентным и риском фондирования состоит из следующих этапов.

Идентификация риска. Процесс идентификации риска – непрерывный процесс, относящийся к задачам Комитета по управлению активами и пассивами, ответственность за который лежит на подразделениях, ответственных за принятие риска, подразделениях, ответственных за продукт, а также на риск-менеджменте Банка.

Процесс идентификации рисков осуществляется следующим образом:

- Анализ в процессе внедрения новых инструментов и продуктов Банка и модификаций существующих. При этом осуществляется анализ рыночных переменных, влияющих на финансовый результат, и свойств инструментов (встроенные опциональности, влияние поведенческих аспектов и т.д.). В Банке разработаны и задокументированы внутренние процедуры, регламентирующие внедрение новых продуктов и инструментов;
- Периодический анализ рыночных переменных, влияющих на финансовый результат Банка, на предмет изменения взаимосвязей между переменными и существующими допущениями;
- Анализ уровня значимости риска в соответствии с внутренними процедурами Банка;
- Анализ финансового результата Банка на предмет реализации не идентифицированных ранее рисков.

Также на ежегодной основе в рамках ВПОДК в Банке и Банковской группе проводится процедура идентификации рисков. Методика выявления значимых рисков состоит из системы показателей уровня рисков по операциям Банка и Банковской группы (в том числе тем, которым присущ рыночный, процентный риски или риск фондирования), их объемов и сложности, а также позволяет учитывать планы по осуществлению новых видов операций.

Оценка риска предполагает процесс количественной и качественной оценки рисков как на этапе внедрения или изменения новых продуктов и инструментов, так и разработки механизма оценки рисков. Разработка механизмов оценки для новых продуктов включает в себя следующие этапы:

- Определение возможного влияния на риск-профиль и доходность Банка экспертным образом;
- Определение факторов, определяющих стоимость и возможный доход по данным инструментам;
- Определение модели оценки справедливой стоимости инструментов и валидация данной модели;
- Определение источников рыночных данных, необходимых для данной модели оценки, механизмов преобразования данных при необходимости;
- Определение модели оценки показателей риска, валидация модели и необходимые доработки модели оценки достаточности капитала по данному инструменту, встраивание моделей оценки в текущую систему для обеспечения регулярного мониторинга принимаемых рисков;
- Разработка и совершенствование методологии и системы управления рыночными рисками;
- Разработка и совершенствование методологии стресс-тестирования.

До полного подтверждения этапа согласования нового продукта разрешается только совершение тестовых сделок в минимально возможных для данного продукта объемах.

Оценка риска включает в себя следующие составляющие:

- Оценка текущего финансового результата с необходимой степенью детализации реализации рыночного, процентного рисков и рисков фондирования, предоставление соответствующей отчетности;
- Оценка текущего риск-профиля Банка с целью анализа возможного влияния реализации рисков на будущий финансовый результат Банка. Проведение данной оценки проводится также и использованием результатов стресс-тестирования;
- Подготовка периодической отчетности по результатам оценки рисков с достаточной степенью детализации.

Принятие решений основывается на следующей информации:

- Базисом является система склонности к риску, согласованная Правлением и утвержденная Наблюдательным советом Банка (детально процесс описан в ВНД «Система склонности к риску в АО «Райффайзенбанк» и дочерних организациях АО «Райффайзенбанк»). Система склонности к риску определяет агрегированный уровень рисков посредством количественных и качественных показателей, ограниченных контрольными значениями.
- Кроме того, для оперативного и эффективного управления портфелем КУАП (на основе предложений, выносимых ОРМФР и бизнес-подразделениями) может принимать временные решения по ужесточению установленных агрегированных контрольных значений (для показателей системы склонности к риску) либо по изменению каскадированных на операционный уровень контрольных значений (например, контрольные значения в разрезе временных бакетов). В таком случае, большим приоритетом обладают наиболее актуальные значения.

Таким образом, решение по ограничению уровня риска (об уровне установленных контрольных значений) принимают следующие органы:

- Правление и Наблюдательный Совет Банка – в части контрольных значений для показателей склонности к риску;
- КУАП, RBI MACO (если требуется) – в части контрольных значений для аллоцированных на операционный уровень показателей.

Также возможно установление внутренних локальных ограничений со стороны ОРМФР или руководителей бизнес-подразделений в рамках или дополнительно к установленным лимитам и ограничениям.

Последующий контроль включает в себя следующие процессы:

- Составление периодической отчетности по рыночному риску, процентному риску Банковской книги и риску фондирования
- Контроль соблюдения ограничений (лимитов) со стороны бизнес-подразделений при проведении операций (включая перечень разрешенных инструментов), выполняет ОРМФР;
- ОРМФР информирует заинтересованные подразделения об уровне утилизации ограничений и принимаемом уровне риска;
- Контроль финансового результата, в том числе ограничений на величину реализованных убытков, расчет финансового результата выполняет УФК, контроль выполняет ОРМФР;
- Мониторинг лучших мировых практик со стороны ОРМФР и изменения законодательства со стороны ИРМ.

Методология определения справедливой стоимости финансовых инструментов

Все ценовые параметры, используемые для оценки (переоценки) определяются объективно и независимо от ценовых параметров, установленных Управлением операций на рынках капитала или Казначейством для операций, совершаемых данными подразделениями на постоянной основе.

Все новые модели должны быть определены в рамках локального процесса по утверждению продуктов и внесены в данный документ в следующую дату пересмотра Учетной Политики.

Все модели определения цены переоценки подлежат согласованию с Отделом риск менеджмента на финансовых рынках (ОРМФР), Управлением финансового учета и отчетности (УФУО), Операционным Управлением (ОУ), Управлением финансового контроля (УФК), Управлением внутреннего аудита (УВА) и ежегодному утверждению на Финансовом комитете.

Банком используются следующие принципы для оценки ценных бумаг:

- Для переоценки ценных бумаг применяются котировки, доступные на 19-00 МСК отчетной даты
- Котировки, применяемые для переоценки ценных бумаг, подлежат пересмотру внутри каждого отчетного месяца
- Для переоценки длинных позиций применяются котировки bid (котировка на покупку). Для переоценки коротких позиций применяются котировки offer (котировка на продажу)
- Для переоценки ценных бумаг применяются котировки провайдеров в следующем порядке:
 - Биржевые котировки - ММВБ и др.
 - Брокерские котировки от признаваемых информационных систем и сайтов (Bloomberg, Reuters, MarkIt, сайт ЦБ и т.д.) – BGN и др.
 - Котировки с источника ценных бумаг BVAL
 - Опубликованные (именно опубликованные, а не расчеты в калькуляторе) признаваемыми информационными системами оценки стоимости

Для определения справедливой стоимости позиции по долговому обязательству используется котировка, выбранная в следующем порядке:

1. котировка, указанная мотивированным суждением сотрудника ОРМФР при ее наличии (уровень котировки 1-3);
2. цена спроса (котировка на покупку) (далее - «bid») для длинной позиции и цена предложения (котировка на продажу) (далее – «offer»), при условии наличия и подтверждения корректности (уровень котировки 1);
3. цена последней сделки (далее – «trade») торговой сессии на дату переоценки (при условии наличия и подтверждения корректности), но не выше цены предложения для длинной позиции и не ниже цены спроса для короткой позиции на дату переоценки (уровень котировки 1);
4. ТСС за предыдущий рабочий день (при условии наличия и подтверждения), но не выше цены предложения для длинной позиции и не ниже цены спроса для короткой позиции на дату переоценки (уровень котировки 1-3).

Если в течение 10 торговых дней отсутствуют подтвержденные котировки bid, trade, offer, или срок давности котировки ТСС за предыдущий день превышает 10 календарных дней, то для расчета ТСС применяются модели оценки, описанные ниже. При этом сотрудник ОРМФР может согласно экспертному мнению использовать котировку, полученную более 10 дней назад, при этом справедливая цена, определенная по вышеуказанному алгоритму, рассматривается в качестве ликвидной в течение 10 торговых дней, так что Уровень иерархии меняется на II, рынок признается неактивным.

Справедливая стоимость долгового обязательства при отсутствии котировок с рынка определяется сотрудниками ОРМФР в следующем порядке:

- Для определения текущей (справедливой) стоимости используются котировки из других источников, как например: Bloomberg, Cbonds, и т.д. (уровень котировки 1).
- Дисконтированная стоимость денежных потоков финансового инструмента. Цена переоценки долговых обязательств может быть рассчитана на основе ожидаемой доходности к погашению (оферте) данного долгового инструмента. Доходность к погашению (оферте) определяется следующим способом:
 - Если на рынке обращаются ликвидные выпуски данного эмитента, то доходность к погашению (оферте) рассчитывается на основе доходности данных выпусков (или одного выпуска данного эмитента и эталонной кривой) с учетом дюрации (уровень котировки 2).
 - Для финансовых инструментов с плавающим купоном аналогично пункту а) используется доходность выпусков данного эмитента с фиксированным купоном (уровень котировки 2)
 - Если плавающая ставка привязана к стандартизированному рыночному контракту (ставки MOSPRIME, LIBOR, ROISFIX и т.д.), проектирование проводится аналогично дериватам
 - Если плавающая ставка зависит не от стандартизированных рыночных контрактов, разрабатывается специализированная модель оценки стоимости

ПФИ делятся на 3 категории по методам переоценки:

- Торгуемые на бирже стандартизированные ПФИ (валютные фьючерсы и фьючерсы денежного рынка, фьючерсы на корзину ОФЗ и т.д.) и маржируемые внебиржевые стандартизированные ПФИ с Центральным Контрагентом переоцениваются в системах Банка на основе данных по вариационной или депозитной марже по правилам соответствующей биржи
- Простые внебиржевые и торгуемые на бирже не стандартизированные ПФИ (валютные форварда и свопы, валютные опционы, процентные и процентно-валютные свопы, овернайтные индексные свопы) переоцениваются в фронт-офисной системе Банка

Для линейных процентных и валютных производных финансовых инструментов переоценка рассчитывается в соответствии с одним и тем же принципом – рыночная стоимость берется из будущих дисконтированных потоков, где дисконты берутся на основе рыночных данных, публикуемых в информационных системах Bloomberg и Reuters - фиксинги и фьючерсы денежного рынка, процентные и процентно-валютные свопы. Курсы для процентно-валютных свопов берутся из курсов ЦБ.

Случаи, когда у инструментов есть дополнительные денежные потоки (например, CSA) отражаются в дисконтной кривой или размерах будущих платежей.

Инструменты управления рисками

Группа управляет рыночными рисками путем контроля за лимитами рыночного риска по всем торговым портфелям (национальные и иностранные ценные бумаги с фиксированным доходом, валютные и долевыми позициями), используя различные инструменты управления рисками, такие как лимиты позиций, расчет стоимости под риском, стресс-тестирование, обратное тестирование, анализ несоответствия уровней процентных ставок по активам и обязательствам, анализ чувствительности и лимиты «стоп-лосс».

Стоимость под риском (VaR)

VaR представляет собой статистическую оценку потенциальных убытков по текущему торговому портфелю Банка, включая позиции по фиксированному доходу, долевым и валютным позициям, а также уменьшение экономической стоимости Банковской книги в результате неблагоприятных изменений параметров рынка. По стандартам Материнского банка и Группы VaR оценивается в доверительном интервале 99%, и существует заданная статистическая вероятность (1%), что фактические убытки превысят значение VaR. Лимиты на VaR применяются для Отдела по управлению активами и пассивами Банка и Дирекции по операциям на рынках и инвестиционным банковским операциям Банка согласно рекомендации, выданной подразделением Банка по управлению рыночным риском, затем утверждаются Комитетом по управлению активами и пассивами, а после этого окончательно утверждаются комитетом Материнского банка по рыночному риску.

В 2010 году Группа начала использовать новую модель измерения VaR, которая была разработана и введена в действие в Материнском банке. Эта модель в настоящее время является стандартной для всей сети Материнского банка.

Основные параметры новой модели:

- Моделирование методом Монте-карло;
- Расчет включает валютный риск, процентный риск, и риск изменения кредитного спреда, которые моделируются совместно (включая эффект их взаимозависимости);
- Двухлетняя история рыночных данных с кластеризацией волатильности (примерно 80% краткосрочной и 20% долгосрочной волатильности). Информация о новых рыночных данных обновляется ежедневно;
- Приведение величины VaR на 1-дневном горизонте к VaR к другому временному горизонту осуществляется по правилу умножения на квадратный корень из времени

Несмотря на то, что VaR является ценным инструментом для определения рыночного риска, необходимо учитывать также недостатки данного метода, особенно применительно к менее ликвидным рынкам, такие как:

- Использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не учитывать все возможные варианты развития событий, в особенности те, которые имеют чрезвычайный характер;
- Использование уровня доверительного интервала, равного 99%, не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%. Величина VaR связана с эмпирической неопределенностью. Существует 1%-ная вероятность того, что убыток может превысить VaR;
- величина VaR рассчитывается только по состоянию на конец дня и не обязательно отражает риски, которые могут возникнуть по позициям в течение всего торгового дня.

Величина VaR зависит от позиции Банка и волатильности рыночных цен. VaR по неизменной позиции снижается, если снижается волатильность рынка, и наоборот.

Материнский банк рассчитывает величину VaR для Банка, основываясь на предоставляемых Банком позициях по Торговой и Банковской книгам. Материнский банк рассчитывает VaR на регулярной основе в евро и сравнивает полученные результаты с лимитами на VaR, ранее предоставленными Банку. В тех случаях, когда лимит оказывается превышен, информация об этом предоставляется руководству Банка и Комитету по рыночным рискам Материнского банка.

Для расчета VaR Материнский банк использует открытую позицию по риску Банка.

Подразделение Банка по управлению рыночным риском отслеживает лимиты и риски по VaR. Распределение потенциальных прибылей и убытков по модели VaR позволяет установить признаки потенциальной волатильности торговой выручки, а изменение общего уровня VaR, как правило, может привести к соответствующим изменениям волатильности ежедневной торговой выручки. Величина VaR рассчитанная с горизонтом один день, дает возможность оценить диапазон ежедневной переоценки по рыночной стоимости прибылей и убытков, которые Банк может понести по текущему портфелю в обычных рыночных условиях.

Стресс-тестирование

Соблюдение ограничения и сигнального значения VaR Банк считает необходимым, но недостаточным условием обеспечения стабильности Банка ввиду следующих причин:

- Данная мера базируется на исторической динамике (в том числе оценка параметров модели оценивается на основании наблюдаемых исторических данных) рыночных переменных за определенный период, предполагая экстраполяцию будущей волатильности и взаимосвязей риск-факторов в будущее и не учитывает возможных отклонений от прошлой динамики;
- Расчет данной меры осуществляется с заданным уровнем доверия и не отражает характеристики возможных убытков при превышении данного уровня доверия.

В связи с вышеуказанным Банк использует стресс-тестирование рыночного, процентного и риска фондирования используется Банком для следующих целей:

- Проведение общего макроэкономического стресс-тестирования для целей оценки совокупного убытка портфеля Банка для сценариев, предоставленных Аналитическим отделом Банка (базовый, пессимистический, критический). Данное стресс-тестирование проводится ежегодно и представляется в виде отчетности Правлению вместе с результатом интегрированного стресс-теста со стороны Управления интегрированного риск-менеджмента. Детально процедура интегрированного стресс тестирования описана в ВНД Банка «Положение о стресс-тестировании в АО «Райффайзенбанк»»;
- Предоставление ежемесячной отчетности КУАП и Правлению Банка по влиянию макроэкономических шоков на портфели Банковской и Торговой книги:
 - реализации различного изменения процентных ставок на чистый процентный доход Банка с учетом реализации эффекта встроенной опциональности в продукты Банка;
 - прогнозируемые потери в результате стресс-тестирования крайне пессимистичного сценария торговой книги;
- При установлении лимитов чувствительности и позиционных ограничений для оценки возможных убытков при максимальной утилизации лимитов/ограничений (обратное стресс-тестирование). Результат данного стресс-тестирования также предоставляется уполномоченному органу при принятии решения об уровне лимитов/ограничений. Для целей проведения данного стресс-тестирования используются исторические стресс-сценарии с горизонтом, соответствующим сроку ликвидации позиций согласно экспертному мнению ОРМФР;
- Установление дисконтов по операциям РЕПО. Для данных целей используются исторические стресс-сценарии, финальное значение стрессовых изменений базовых ставок и кредитных спредов определяются ответственным сотрудником ОРМФР;
- Выполнение регуляторных требований по проведению стресс-тестирования;
- Оценка влияния рыночного риска на риск контрагента.

Стресс-тестирование в том числе учитывает изменение следующих переменных:

- изменение базовых ставок;
- изменения базовых ставок процентно-валютных свопов, которые рассматриваются в качестве косвенных показателей стоимости ликвидности в иностранной валюте;
- изменения кредитных спредов для переоценки позиций в облигациях;
- изменения курсов валют.

При проведении стресс-тестирования перерасчет с целью переоценки производных финансовых инструментов выполняется для каждого отдельного сценария с использованием метода полного оценивания для целей определения рыночной стоимости при реализации стресс-сценария в соответствии с процедурой ценообразования:

- для целей определения RWA выполняется переоценка производных финансовых инструментов, срок погашения которых не наступил к дате, соответствующей горизонту стресс-сценария. Это значение используется в качестве показателя суммы обязательств заемщиков, подверженной риску дефолта;
- для производных финансовых инструментов, отражаемых в Банковской книге, выполняются расчеты с целью переоценки на конец года, так как процентный доход учитывается при трансформации по срочности с точки зрения пересмотра ставок и по погашению; эти данные в дальнейшем используются для расчета изменения чистого процентного дохода;
- для производных финансовых инструментов, отражаемых в Торговой книге, выполняется переоценка на текущий момент;
- для производных финансовых инструментов и ценных бумаг риск отрицательной переоценки деривативов из-за изменения валютного курса включается в результат по валютному риску Банка вследствие включения валютного риска по деривативам в ОВП, таким образом, при оценке финансового результата по деривативам производится оценка влияния процентных ставок;

- для производных финансовых инструментов, обеспеченных залогом (деривативные сделки с контрагентами с обеспечением) текущая переоценка выполняется для оценки воздействия на ликвидность.

Следует отметить, что переоценка производных финансовых инструментов выполняется только для сделок, не включаемых в учет хеджируемых операций по справедливой стоимости, так как ожидается, что переоценка производных финансовых инструментов для целей учета хеджируемых операций по справедливой стоимости компенсирует переоценку хеджируемых позиций.

Для позиций в облигациях (портфель, оцениваемый по справедливой стоимости, портфель, имеющийся в наличии для продажи) текущая переоценка выполняется методом полного оценивания и включает в себя следующие компоненты:

- изменения кривой доходности государственных облигаций и кредитных спредов для облигаций, номинированных в рублях;
- изменения кредитных спредов, а также изменение кредитных спредов вместе с изменением валютного базиса для еврооблигаций в иностранной валюте.

Для целей анализа процентного риска и риска фондирования Банковской книги на чистый процентный доход Банка используются гэпы процентных ставок и ликвидности с учетом текущего сценария (т.е. используется подход «динамического баланса», в котором гэп зависит от сценария), то есть в данном подходе учитывается, что скорость предоплат кредитов и изъятий/пополнений депозитов может изменяться.

Банком устанавливаются следующие ограничения на результат макроэкономического стресс-сценария:

- Снижение чистого процентного дохода в результате реализации критического стресс-сценария;
- Ухудшение финансового результата по торговому портфелю в результате реализации критического стресс-сценария, при этом для торгового портфеля может учитываться срабатывание ограничения стоп-лосс, таким образом, при проведении стресс-тестирования убытки оцениваются как минимальный убыток при реализации двух стратегий:
 - Ликвидация позиций при срабатывании ограничения стоп-лосс, что приводит к убыткам в размере стоп-лосс и убыткам при реализации позиций исходя из срока ликвидации и остаточного движения рынка
 - Сохранение позиций неизменной и получение убытка при полной реализации стресс-сценария

Стресс-тестирование и формирование методики стресс-тестирования указанного вида рисков осуществляется ОРМФР.

- Результаты стресс-тестирования Банковской и Торговой книг предоставляются следующим уполномоченным органам:
 - тестирование Банковской книги – КУАП, ежемесячно;
 - макроэкономический стресс – Правление, ежемесячно.

По результатам проведения стресс-тестирования могут быть приняты следующие решения:

- Оставить позицию неизменной. При этом предполагается, что размер совокупного убытка в результате стресс-сценария не приводит к нарушению нормативов достаточности капитала и других нормативов;
- Сокращение всей или части позиции путем продажи или хеджирования. При этом возможно сокращение риск-аппетита в виде снижения аппетита склонности к риску и/или лимитов;
- Увеличение всей или части позиции путем продажи или хеджирования. При этом возможно увеличение риск-аппетита в виде увеличения аппетита склонности к риску и/или лимитов;
- Передачи части риска в другое подразделение. При этом также рассматривается вопрос о реаллокации части лимитов;
- Изменение торговых стратегий и стратегии по управлению процентным риском Банковской книги.

При указанном расчете принимаются во внимание следующие факторы:

- Текущая рыночная ситуация и дальнейшие ожидания по динамике рынка;
- Ожидания в отношении доходности по соответствующему портфелю/направлению;
- Историческая динамика прибыльности по портфелю/бизнес-направлению

В случае, если по результатам проведения стресс-тестирования нарушаются лимиты склонности к риску, рассматривается вопрос (на заседании уполномоченного органа, которому представляется отчет) об увеличении лимитов/аппетита или снижении позиции.

Верификация моделей (бэкестинг)

Валидация указанной модели состоит из следующих этапов:

- анализ структуры портфелей и сходимости расчета VaR с расчетом финансового результата по портфелям;
- бэкестинг рыночного риска в части расчета VaR.

Валидация модели рыночного риска в части расчета VaR также предполагает валидацию и процентного риска, как части рыночного риска.

Основной целью валидации рыночного риска в части VaR является проверка эффективности модели VaR, включая точность прогноза убытков по торговым портфелям, отделам и структурным подразделениям АО «Райффайзенбанк» на исторических данных. В ходе бэкестинга выявляются случаи возникновения убытка, превышающего величину VaR, и частота нарушения лимитов VaR сравнивается с установленным доверительным интервалом.

Согласно Политике по управлению рыночными рисками, VaR оценивается в доверительном интервале 99%, таким образом, ожидаются пробои при бэкестинге, в среднем, раз в сто рабочих дней.

В результате проведения бэк-тестирования VaR выявляется количество случаев (дней), когда однодневные убытки превышают рассчитанные значения однодневного VaR (количество пробоев). Затем проверяется соответствие количества пробоев доверительному уровню VaR (99%) с использованием гипотезы о соответствии количества пробоев статистически допустимому значению при уровне значимости 5%.

Лимит торговой позиции

Банк устанавливает лимиты «стоп-лосс» по отношению к уровню максимальной прибыли (High Watermark) для обеспечения возможности реагирования на значительные убытки по торговой деятельности. Все случаи нарушения лимитов «стоп-лосс» по отношению к уровню максимальной прибыли (High Watermark) передаются на рассмотрение Комитету по управлению активами и обязательствами и Комитету по рыночному риску Материнского банка.

Банк использует установленные лимиты позиций для предотвращения концентрации определенных финансовых инструментов, включая торговые ценные бумаги и открытые валютные позиции, а также концентрации в рамках всего портфеля Банка с целью поддержания рыночной стоимости всего портфеля. Лимиты позиций устанавливаются для отдельных позиций и для всего портфеля с учетом определенных рыночных условий, включая ликвидность.

Ниже представлена информация о размере рыночного риска.

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | На 1 апреля 2019 года | На 1 января 2019 года |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Процентный риск (ПР) | 4 227 002 | 4 303 713 |
| - Общий риск | 2 532 047 | 2 539 185 |
| - Специальный риск | 1 694 955 | 1 764 528 |
| Фондовый риск (ФР) | - | - |
| Валютный риск (ВР) | 1 181 235 | 791 036 |
| Товарный риск (ТР) | 476 | 475 |
| Рыночный риск (РР = 12,5*(ПР+ФР+ВР+ТР) | 67 608 926 | 63 690 300 |

Валютный риск

Валютные риски связаны с влиянием колебаний обменных курсов. Группа подвержена валютному риску по открытым позициям в пределах установленных лимитов.

В рамках управления валютным риском Банк устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Система контроля также включает в себя Value at Risk (подробнее см. описание величины Value at Risk) и лимиты «стоп-лосс», причем каждый из них отслеживается на ежедневной основе.

Управление валютным риском осуществляется централизованно Подразделением по операциям на рынках капитала для головного офиса Банка и для всех региональных филиалов.

Подразделение по операциям на рынках капитала Банка ежедневно проводит расчет совокупной валютной позиции Банка и принимает меры по поддержанию валютной позиции в пределах установленных лимитов. Банк использует следующие операции: валютный СПОТ, форварды и фьючерсные контракты, обращающиеся на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ), в качестве основных инструментов для хеджирования рисков.

Банк рассчитывает VaR в евро для отчета перед Материнским банком, для местной валюты Банк осуществляет анализ влияния факторов.

Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе с учетом требований Инструкции Банка России 178-И.

Ввиду высокой волатильности валютных курсов в Банке налажены процедуры взаимодействия внутри дня при проведении конверсионных операций и изменения балансовых позиций (например, изменение валюты кредита) для своевременного хеджирования изменения ОВП.

Группа имеет аппетит ниже среднего к валютному риску, что отражается невысокими лимитами ОВП для каждой из валют. При изменении валютных курсов Группа может получить результат в виде валютной переоценки (при этом рост резервов Группы из-за изменения курсов также захеджирован) в зависимости от текущей валютной позиции (в пределах установленных лимитов).

В долгосрочной перспективе при падении курса рубля Группа может получить дополнительный процентный доход ввиду значительной части процентного дохода Банка в иностранной валюте.

Фондовый риск

У Банка отсутствует фондовый риск ввиду отсутствия вложений в долевые инструменты сторонних эмитентов. Долевые инструменты принимаются в качестве залога по операциям обратного РЕПО в рамках установленных ограничений по принимаемому обеспечению, а также с применением дисконтов, учитывающих ликвидность и волатильность долевых инструментов.

Информация об изменении величины требований (обязательств), взвешенных по уровню риска, при применении подходов на основе внутренней модели в целях оценки требований к капиталу в отношении рыночного риска (Таблица 7.2 в соответствии с Указанием № 4482-У) не раскрывается, т. к. на 1 апреля 2019 в Банковской Группе отсутствуют кредитные организации - нерезиденты, удовлетворяющие требованиям пункта 1.5 Положения Банка России N 509-П и имеющие разрешения на применение подходов на основе внутренних моделей в целях оценки рыночного риска.

8 Информация о величине операционного риска

В соответствии с предложенными реформами банковского регулирования «Базель II» Банк определяет операционный риск как риск возникновения убытков в результате неадекватности или сбоев внутренних процессов, влияния человеческого фактора, сбоев и ошибок в системах, а также влияния внешних событий. Это определение включает юридический риск, но исключает стратегический и репутационный риски.

Группа Материнской организации Raiffeisenbank International (далее – Группа RBI) и Банк рассматривает операционный риск как четко выраженный класс рисков и считает, что управление операционным

риском является всеобъемлющей практикой, сопоставимой с управлением кредитным и рыночным рисками.

В соответствии с Базельскими документами, управление операционным риском означает идентификацию, оценку / измерение, мониторинг и контроль / уменьшение риска. В настоящее время Банк использует подход для определения величины капитала, необходимого для покрытия возможных потерь по операционному риску, определенный Инструкцией Банка России от 28.06.2017 № 180-И «Об обязательных нормативах банков» и Положением Банка России от 3 сентября 2018 года № 652-П «О порядке расчета размера операционного риска».

Принципы и структура управления операционным риском, реализуемые Группой RBI определяется в официальных методологических документах Банка под названием «Комплект методологических документов по применению продвинутого подхода к управлению операционным риском», разработанных на основе директив Материнского банка, российского законодательства и нормативных требований Базеля II. Данные документы определяют роли и зоны ответственности по управлению операционным риском в Банке. Нормативные требования в отношении управления операционным риском со стороны ЦБ РФ регулярно анализируются, что позволяет обеспечивать соблюдение требований законодательства при разумном и активном подходе к управлению.

Политика и указания по управлению операционным риском разработаны с целью повышения прозрачности операционных рисков всей Группы RBI, повышения эффективности управления операционным риском и обеспечения соблюдения всех нормативно-правовых требований.

Управление:

- Политика и стратегия по управлению операционным риском четко определяет действующую модель и стратегию по операционному риску. В дополнительных документах подробно описаны требования и предоставлены инструкции.
- Функции и обязанности четко распределены между 3 основными линиями защиты.
- Исключения и эскалации четко определяют процесс эскалации в соответствии с функциями и обязанностями

Инструменты и методы:

- Определение, измерение, управление и контроль операционного риска осуществляется с помощью различных инструментов и методов.
- Оценка риска: оценка бизнес-среды и существующих рисков с учетом существующих контролей или внедрения мер минимизации.
- Сценарный анализ с целью выявления инцидентов с низкой вероятностью возникновения, но большим потенциалом негативных последствий.
- Сбор данных об инцидентах операционного риска: сбор и анализ данных об инцидентах операционного риска предоставляет информацию об эффективности механизмов внутреннего контроля.
- Индикаторы раннего предупреждения - система оповещения об изменениях уровня потенциальных потерь.
- Интегрированный анализ и отчетность дают руководству полное представление о возникающих событиях операционного риска, об уровне потенциальных потерь и информацию об основных факторах риска.

Цикл управления операционным риском:

- Управление операционным риском осуществляется в рамках цикла управления рисками:
- Идентификация: Идентификация и анализ операционного риска, присутствующего в любом продукте, деятельности, процессе или системе.
- Измерение: подтверждение надлежащего состояния количественных и качественных характеристик для эффективного принятия тактических и стратегических решений.

Управление. Управление операционными рисками, включает:

- Предотвращение риска: отказ от принятия участия в деятельности, в которой надлежащее управление риском невозможно, или выход из такой деятельности;
- Снижение риска: внедрение эффективных методов и средств контроля, снижающих частоту и размеры убытка до управляемого уровня;
- Перенос риска: разделение риска с другими сторонами (например, страхование или передача на аутсорсинг);
- Принятие риска: решение о принятии риска без его дальнейшего снижения или передачи на некоторый период времени.

Мониторинг. Обеспечение стабильности и постоянного совершенствования. Основной задачей мониторинга является регулярный анализ:

- Цикла управления операционным риском: рассматривается эффективность всего цикла и его отдельных компонентов (выявление, оценка, управление) для обеспечения надежного управления операционным риском;
- Инструментов и методов управления операционным риском с целью обеспечения их актуальности и пригодности для оценки операционного риска; и
- Обеспечение эффективности реализованных мер по снижению риска, их регулярного анализа и внесения необходимых корректировок
- В реализованной структуре управления операционным риском предусмотрена модель трехуровневой защиты, которая разграничивает ответственность за управление операционным риском.

Первый уровень защиты охватывает подразделения, деятельность которых является причиной возникновения риска. Эти подразделения являются владельцами операционного риска. Менеджеры и специалисты по операционным рискам, назначенные в данных подразделениях, несут ответственность за управление операционным риском на ежедневной основе в соответствии с принципами всей Группы.

Второй уровень защиты осуществляет независимую оценку операционного риска, надзор и критический анализ первого уровня защиты (Руководитель Дирекции по управлению рисками, подразделение контроля за операционным риском, Комитет по управлению операционным риском, Контрольные подразделения Банка (например, подразделения ответственные за обеспечение комплаенс-контроля, безопасности, др.)).

Третий уровень защиты представляет собой подразделение внутреннего аудита, которое анализирует эффективность и правильность основных процессов по управлению рисками. Подразделение аудита не должно принимать участие в управлении операционным риском на повседневной основе, так как должно осуществлять функцию независимого анализа.

Под определение события операционного риска попадают в том числе случаи мошенничества как внешнего, так и внутреннего. В случае возникновения подобные инциденты подлежат регистрации в базе данных по операционным рискам (как в случае реального убытка, так и в случае, когда убытка удалось избежать) под специально созданными категориями:

- Внешнее мошенничество: Хищение и мошенничество, Преднамеренный ущерб, нанесенный системе внешней безопасности.
- Внутреннее мошенничество: Неавторизованная активность, Хищение и мошенничество, Система внутренней безопасности - Преднамеренный ущерб

Для минимизации подобных рисков в зависимости от их характера предпринимаются соответствующие действия (например, централизация, внедрение доп. контроля, разделение функций, изменение процессов, изменение процедур, внедрение технологичных решений, страхование, снижение франшизы и прочее).

Функции контроля за управлением ОР осуществляет Отдел контроля за операционными рисками и противодействия мошенничеству, который является функционально независимым от бизнеса подразделением. С организационной точки зрения Отдел контроля за операционными рисками и противодействия мошенничеству входит в состав Управления интегрированного риск менеджмента, которое напрямую подчиняется руководителю Дирекции по управлению рисками. В состав Отдела контроля за операционными рисками и противодействия мошенничеству входят: Группа контроля за операционными рисками и Группа противодействия мошенничеству. В зону ответственности Отдела

входит внедрение и обеспечение процесса управления и контроля за операционным риском в Банке, включая риски внутреннего и внешнего мошенничества.

В зону ответственности Отдела входит внедрение и обеспечение процесса управления и контроля за операционным риском в Банке, включая риски внутреннего и внешнего мошенничества.

В Банке функционирует Комитет по операционным рискам. Целью образования и деятельности Комитета является рассмотрение операционных рисков, включая юридический риск и исключая стратегический, разработка и утверждение основных направлений стратегии защиты Банка от мошеннических проявлений. Деятельность Комитета является неотъемлемой частью процесса управления рисками и средством для разрешения наиболее сложных вопросов в области операционного риска.

Банк оценивает операционный риск по Банковской Группе применяя подход в соответствии с Положением Банка России № 652-П от 3 сентября 2018. На 1 апреля 2019 года размер операционного риска составил 11 549 936 тысяч рублей.

Размер требований к капиталу в отношении операционного риска на 1 апреля 2019 года составил 144 374 196 тысяч рублей.

Отчетность

Состав и периодичность формирования отчетов о операционном риске в рамках ВПОДК регламентированы в документе «Порядок подготовки внутренней аналитической отчетности и ее рассмотрения органами управления Банка для целей применения ВПОДК и ПВР подхода». Данный документ описывает единые для всех значимых видов риска (в том числе для операционного риска) требования о предоставлении отчетности органам управления Банка и дочерних организаций. Подробное описание сформулировано в разделе 2 данного отчета. Также формируется ряд отчетов, используемых для оперативного управления данным видом риска.

9 Информация о величине процентного риска

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее консолидированное финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут как повышать, так и снижать уровень процентной маржи или приводить к возникновению убытков по торговому портфелю.

Группа подвержена процентному риску по портфелю облигаций, деривативов, реализующемуся в виде отрицательной переоценки, а также в случае несбалансированной структуры активов и пассивов по срокам погашения и пересмотров плавающих процентных ставок. При росте ставок также существует риск замещения пассивов банка более дорогими средствами фондирования при значительных оттоках текущих счетов или досрочном изъятии депозитов клиентов, а при падении – рост темпов предоплат по розничному портфелю, увеличение объема пополняемых процентных депозитов и снижению процентной маржи по текущим счетам.

Оценка процентного риска осуществляется на портфельном уровне. Для целей измерения процентного риска используются следующие метрики:

- Изменение справедливой стоимости портфелей облигаций, производных инструментов и балансовых позиций при изменении каждой из ставок кривых процентных ставок на 1 б.п.
- Изменение процентного дохода Банка при изменении каждой из ставок кривых процентных ставок на 1 б.п.
- Дополнительно осуществляется стресс-тестирование процентного дохода и изменения справедливой стоимости финансовых инструментов

При измерении процентного риска учитываются сроки погашения/пересмотра процентных ставок, а также делаются следующие предположения в отношении поведения балансовых инструментов:

- Предоплаты по кредитам физических лиц в зависимости от текущего уровня процентных ставок и текущего срока кредита, изменение объема текущих счетов и замещение их фондированием по рыночным ставкам, долгосрочное изъятие и пополнение депозитов в зависимости от уровня изменения процентной ставки
- Отток средств по средствам до востребования физических лиц и корпоративных клиентов в зависимости от уровня процентных ставок
- По средствам до востребования Банка, а также средствам до востребования финансовых институтов и корпоративных клиентов предполагается рефинансирование в течение 1 дня.

Подразделение, ответственное за управление рыночными рисками, устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня чувствительности процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. Комитет по рыночному риску Материнского банка устанавливает лимиты чувствительности процентных ставок для валютных позиций Группы в рублях, долларах США, евро и других валютах и для общей подверженности риску Группы.

Для целей управления процентным риском используются следующие инструменты:

- Заключение сделок процентный и валютно-процентный СВОП в целях хеджирования риска процентной ставки
- Хеджирование фьючерсами на облигации (в отношении процентного риска Торгового портфеля)
- Формирование сбалансированной структуры баланса через внутреннее трансфертное ценообразование
- Ограничение объема встроенных опционов в продукты Банка и их соответствующее ценообразование

В результате хеджирования позиций Банк значительно сокращает волатильность процентного дохода и торгового финансового результата.

Банк принимает на себя процентный риск. Основная часть общего процентного риска Банка возникает по требованиям и обязательствам в рублях, долларах и евро. Общий процентный риск обусловлен собственной позицией в долговых ценных бумагах, а также производных финансовых инструментах.

Долговые ценные бумаги приобретаются Банком как для целей управления ликвидностью (размещение свободных денежных средств и обеспечение подушки ликвидности для привлечения фондирования в кризисной ситуации), так и для торговли для получения спекулятивного дохода и положительной маржи между ставкой доходности облигаций и ставкой фондирования.

В своей деятельности Банк совершает сделки со следующими производными финансовыми инструментами:

- своп с базисным активом иностранной валютой для целей управления ликвидностью,
- форвард и фьючерс с базисным активом иностранной валютой для целей управления открытой валютной позицией, совершения сделок с клиентами,
- своп с базисным активом процентной ставкой для целей хеджирования процентного дохода по активам и пассивам Банка, совершения сделок с клиентами и спекулятивных операций,
- своп с базисным активом иностранной валютой и процентной ставкой для целей хеджирования процентного дохода по активам и пассивам Банка, совершения сделок с клиентами и спекулятивных операций
- фьючерсы на ОФЗ – для хеджирования позиций в ценных бумагах и спекулятивных операций
- опцион с базовым активом иностранной валютой для целей совершения сделок с клиентами и их хеджирования.

Представленные ниже сведения о риске процентной ставки в части изменения чистого процентного дохода по состоянию на 1 апреля 2019 года подготовлены на основе отчетности по форме 0409127 «Информация о качестве активов кредитной организации», установленной Приложением 1 к указанию 4927-У.

| | Временные интервалы | | | | | | | | | | | | | Нечувствительные к изменению процентной ставки |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|--|
| | до 30 дней | от 31 до 90 дней | от 91 до 180 дней | от 181 дня до 1 года | от 1 года до 2 лет | от 2 до 3 лет | от 3 до 4 лет | от 4 до 5 лет | от 5 до 7 лет | от 7 до 10 лет | от 10 до 15 лет | от 15 до 20 лет | свыше 20 лет | |
| БАЛАНСОВЫЕ АКТИВЫ | | | | | | | | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 26 196 411 |
| Средства на корреспондентских счетах в кредитных организациях | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 58 246 788 |
| Ссудная задолженность | 230 533 112 | 92 826 213 | 93 726 246 | 110 585 746 | 132 819 213 | 70 340 100 | 40 013 486 | 21 662 190 | 22 365 642 | 10 461 052 | 6 858 325 | 3 492 645 | 2 153 436 | 108 121 373 |
| Вложения в долговые обязательства | 237 097 | 429 648 | 1 170 611 | 1 339 049 | 11 696 791 | 8 773 877 | 588 368 | 1 397 161 | 2 861 194 | 2 913 037 | 24 391 | 3 350 | 231 | 81 375 879 |
| Вложения в долевы ценные бумаги | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 18 |
| Прочие активы | 13 387 | 7 249 | 208 | - | 449 | - | - | - | - | - | - | - | - | 34 522 537 |
| Основные средства и нематериальные активы | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 14 742 667 |
| Итого балансовых активов и внебалансовых требований | 230 783 596 | 93 263 110 | 94 897 065 | 111 924 795 | 144 516 453 | 79 113 977 | 40 601 854 | 23 059 351 | 25 226 836 | 13 374 089 | 6 882 716 | 3 495 995 | 2 153 667 | 323 205 673 |
| БАЛАНСОВЫЕ ПАССИВЫ | | | | | | | | | | | | | | |
| Средства кредитных организаций | 36 689 050 | 21 426 972 | 409 357 | 5 685 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6 566 317 |
| Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями | 287 585 986 | 77 354 093 | 55 707 601 | 103 297 112 | 48 369 557 | 43 835 184 | 43 171 507 | 40 397 763 | 19 250 960 | 24 565 559 | - | - | - | 97 724 702 |
| Выпущенные долговые обязательства | - | - | 38 590 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Прочие пассивы | 6 335 819 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 44 005 889 |
| Источники собственных средств (капитала) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 154 816 021 |

| | Временные интервалы | | | | | | | | | | | | | Нечувстви- тельные к измене- нию процент- ной ставки |
|--|---------------------|---------------------|-------------------------|----------------------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-----------------|--|
| | до 30 дней | от 31 до 90 дней | от 91 до 180 дней | от 181 дня до 1 года | от 1 года до 2 лет | от 2 до 3 лет | от 3 до 4 лет | от 4 до 5 лет | от 5 до 7 лет | от 7 до 10 лет | от 10 до 15 лет | от 15 до 20 лет | свыше 20 лет | |
| Итого балансовых пассивов и внебалансовых обязательств | 330 610 855 | 98 781 065 | 56 155 548 | 103 302 797 | 48 369 557 | 43 835 184 | 43 171 507 | 40 397 763 | 19 250 960 | 24 565 559 | - | - | - | 303 112 929 |
| Совокупный ГЭП (строка 3 - строка 6) | (99 827 259) | (5 517 955) | 38 741 517 | 8 621 998 | 96 146 896 | 35 278 793 | (2 569 653) | (17 338 412) | 5 975 876 | (11 191 470) | 6 882 716 | 3 495 995 | 2 153 667 | |
| Изменение чистого процентного дохода: | | | | | | | | | | | | | | |
| + 200 базисных пунктов | (1 913 289) | (91 962) | 484 269 | 43 110 | | | | | | | | | | |
| - 200 базисных пунктов | 1 913 289 | 91 962 | (484 269) | (43 110) | | | | | | | | | | |
| временной коэффициент | 0,9583 | 0,8333 | 0,625 | 0,25 | | | | | | | | | | |

Процентный риск анализируется одновременно по инструментам с фиксированной и плавающей ставками. При расчете чувствительности к изменениям процентных ставок используются следующие модели и допущения:

- Заемщики в розничном портфеле используют возможность досрочного погашения кредитов. Для учета возможности досрочного погашения в Банке была разработана и внедрена модель предоплат по розничным кредитам, основанная на статистическом поведении клиентов, предусматривающая зависимость уровня предоплат от срока жизни кредитов, а также уровня разницы рыночных процентных ставок и ставки по кредиту
- Модель «размывания» по срочности неопределенных по срокам погашения активов (овердрафты) и пассивов (текущие счета, сберегательные счета). Модель основана на построении реплицирующего портфеля для указанных продуктов на основе исторической динамики объемов указанных продуктов

Для целей построения отчета по процентному риску делается предположение об отсутствии дефолтов и просрочек в кредитном портфеле.

Если бы на 1 апреля 2019 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов (б.п.) ниже^[1], при том, что другие переменные остались бы неизменными, экономическая стоимость бухгалтерского баланса Банка была бы на 4 641 338 тысяч рублей выше, в основном, в результате более низких процентных расходов по краткосрочным обязательствам и обязательствам с переменной процентной ставкой. Если бы процентные ставки были на 200 базисных пунктов (б.п.) выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, экономическая стоимость бухгалтерского баланса Банка была бы на 3 230 857 тысячи рублей ниже, в основном, в результате более высоких процентных расходов по краткосрочным обязательствам и обязательствам с переменной процентной ставкой.

В таблице ниже представлена чувствительность справедливой стоимости портфелей производных инструментов Банка к возможным изменениям процентных ставок, используемым на 1 апреля 2019 года, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Российские рубли: 200 б.п. + Прочие валюты: 200 б.п. + | Российские рубли: 200 б.п. - Прочие валюты: 1 б.п. -² |
|--------------------------------------|---|---|
| Валютные форвардные контракты | (117 376) | (1 235 193) |
| Процентные свопы | (2 177 098) | (465 161) |
| Валютные свопы | (459 546) | 542 873 |

Хеджирование процентного риска

Банк осуществляет хеджирование процентного риска, руководствуясь динамикой структуры баланса и текущей рыночной ситуацией, в рамках установленных лимитов рыночного риска по основным валютам в разрезе срочности. Стратегия хеджирования процентного риска утверждается Комитетом по Управлению Активами и пассивами (КУАП). Основными инструментами, которые Банк использует для хеджирования процентного риска, являются сделки процентного свопа и валютного свопа.

10 Информация о величине риска ликвидности

Риск ликвидности – это текущий и перспективный риск, затрагивающий прибыль или капитал, и возникающий вследствие неспособности банка выполнить финансовые обязательства при наступлении срока их урегулирования без понесения неприемлемых убытков (крайне высокой стоимости финансирования). Этот риск возникает в связи с тем, что банк может оказаться не в состоянии обеспечить ожидаемые и непредвиденные денежные потоки и потребности в залоговом обеспечении. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения или досрочного изъятия депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам (в том числе по залоговому обеспечению), расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех

^[1] По состоянию на 1 апреля 2019 года снижение процентных ставок на 1 базисный пункт (б.п.) было применено только к твердой валюте (евро, доллары США), так как уровень процентных ставок твердых валют (евро, доллары США) на эту дату не позволял опустить их на 200 базисных пунктов (б.п.).

^[2] По состоянию на 1 апреля 2019 года снижение процентных ставок на 1 базисный пункт (б.п.) было применено только к твердой валюте (евро, доллары США), так как уровень процентных ставок твердых валют (евро, доллары США) на эту дату не позволял опустить их на 200 базисных пунктов (б.п.).

вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и пассивами Группы.

Группа стремится поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Группа рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

Анализ рисков ликвидности, разработка моделей поведения баланса (в том числе, при условии реализации стрессовых сценариев), контроль за утилизацией установленных лимитов и вынесение предложений по установлению/пересмотру лимитов ликвидности осуществляется Отделом риск-менеджмента на финансовых рынках. Данное подразделение независимо от Отдела управления активами и пассивами и Дирекции операций на рынках капитала и инвестиционно-банковских услуг.

Отдел риск менеджмента на финансовых рынках ежедневно контролирует позицию по ликвидности (в совокупности и по основным валютам) и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. Отделом риск менеджмента на финансовых рынках также ежедневно оценивается достаточность ликвидности Банка в ближайшие 90 дней при условии отсутствия внешней поддержки с рынка и реализации стрессовых оттоков.

Отчет по риску ликвидности предоставляется руководству Банка ежедневно и включает в себя:

- Текущее и прогнозируемое соблюдение лимитов по риску ликвидности
- Информацию о значениях и динамике обязательных нормативов ликвидности
- Динамику и объем привлеченных депозитов в разбивке по сегментам, продуктам и валютам с указанием ключевых причин изменений
- Информацию о Топ-5 клиентах по объему привлеченных средств с указанием наличия концентрации
- Динамику и объем кредитного портфеля в разбивке по сегментам, продуктам и валютам с указанием ключевых причин изменений
- Наличие концентрации в рамках мониторинга концентрации по притокам денежных средств
- Индикаторы кризисных явлений
- Информацию об объеме и составе буфера свободного обеспечения, который может использоваться для поддержания ликвидности

На случай непрогнозируемого снижения ликвидности Банком разработан Антикризисный план управления ликвидностью банка, в котором определена система мер и индикаторов для оперативного реагирования на проблемы с ликвидностью, обеспечивающая проведение необходимых действий, требуемых для защиты вкладчиков, кредиторов и акционеров. Целью антикризисного плана является предоставление ответственным сотрудникам методологии, которая может быть использована для своевременного обнаружения проблем с ликвидностью, а также должного и своевременного реагирования на такие проблемы (в том числе, подробное описание способов привлечения дополнительных ресурсов в случае возникновения непредвиденного дефицита ликвидности).

Комитетом по управлению активами и пассивами Банка, а также Материнской компании, осуществляется утверждение лимитов ликвидности (в виде ограничения на совокупные оттоки денежных средств при реализации стресс-сценария), а также утверждение моделей для оценки рисков ликвидности.

Согласно политике Банка по управлению рыночным и процентным риском, риск фондирования (риск изменения стоимости фондирования) – риск снижения чистого процентного дохода Банка, вызванный

изменением стоимости фондирования по отношению к рыночным ставкам. Согласно Указанию Банка России № 3624-У, руководству по внутренним процедурам оценки достаточности капитала и подходом к идентификации рисков в Банке данный риск относится к рискам ликвидности, но подход к оценке и управлению аналогичен подходу по процентному риску.

При оценке возможных убытков Банка при изменении стоимости фондирования Банк не предполагает мгновенной ликвидации актива по рыночной стоимости, а рефинансированию денежного потока по активу по измененным уровням фондирования (что также будет отражать изменение справедливой стоимости инструмента при росте ставок фондирования), таким образом, при учете риска фондирования Банк не предполагает ликвидации актива и не полагается на ликвидность актива на рынке.

При учете Банком риска ликвидности (как риска нехватки денежных средств для исполнения своих обязательств) Банк предполагает возможность залога в ЦБ (но не продажи) части портфеля ценных бумаг, обращающегося на активном рынке, при этом Банк использует котировку активного рынка, поправленную на дисконт, используемый ЦБ при принятии бумаги в залог и дисконт, соответствующей стрессовому снижению рыночной стоимости ценной бумаги. По бумагам, которые не предполагают возможности привлечения средств под залог в ЦБ, Банк не предполагает возможности ликвидации, таким образом, имеет наиболее консервативный подход в отношении риска ликвидности, заключенного в активах, имеющих котировки на активном рынке.

Отделом по управлению активами и пассивами осуществляется предложение и выполнение плана фондирования, обеспечивается соблюдение нормативов достаточности ликвидности (Н2-Н4, НКЛ) и внутренних лимитов ликвидности, формируется методика трансфертного ценообразования с учетом рисков ликвидности, а также осуществляется управление долгосрочной и среднесрочной ликвидностью Банка.

Управлением операций на рынках капитала осуществляется оперативное управление ликвидностью.

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Руководство считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Управление риском ликвидности осуществляется на основе подхода «времени до краха», который предполагает сохранение ликвидности Банком в стрессовом сценарии для заданного промежутка времени (в настоящее время 30 дней). Данный сценарий предполагает одновременную реализацию рыночного кризиса и кризиса имени, который влечет за собой:

- Досрочное изъятие депозитов физическими лицами
- Отток счетов до востребования
- Отсутствие возможности рефинансирования на рынке
- Получение дополнительного требования по внесению обеспечения по дериватам
- Оттоки денежных средств по внебалансовым инструментам

При этом подход предполагает:

- Получение денежных средств в соответствии с плановым графиком погашения от недефолтных клиентов Банка
- Возможность рефинансирования в ЦБ РФ с помощью портфеля облигаций (с учетом возможного снижения справедливой стоимости) и залога кредитов.
- Возможность использования свободной наличности для покрытия оттоков
- Использование средств наostro-счетах
- Использование безотзывных кредитных линий, полученных Банком

Банк также избегает рисков концентрации фондирования:

- Банк не предполагает возобновления фондирования при его погашении
- Банк учитывает объем концентрированных остатков до востребования на своем балансе как стабильных в ограниченной величине, при этом остатки свыше обозначенного объема предполагаются к оттоку в течение одного дня
- При этом Банк полагается на возможность привлечения фондирования под залог кредитов и ценных бумаг от Банка России.

В дополнение к этому Банк на регулярной основе оценивает объем дополнительной ликвидности, который можно привлечь в результате продажи на рынке ценных бумаг и кредитных требований, неподходящих для использования в рамках операций рефинансирования с Банком России, в случае реализации стрессовой ситуации.

Ожидаемый поток платежей при реализации указанных сценариев должен быть не ниже установленного лимита. Лимиты достаточности ликвидности устанавливаются в отдельных валютах для обеспечения достаточной ликвидности на следующие 30 дней и лимит достаточности во всех валютах для обеспечения достаточной ликвидности на следующие 90 дней.

Таким образом, политика Банка подразумевает формирование сбалансированной структуры активов и пассивов по срокам погашения, в том числе, в разрезе валют, а также необходимой подушки ликвидности для стрессовых оттоков.

Трансфертное ценообразование построено с учетом необходимости соблюдения указанного лимита и поддержания необходимого буфера ликвидности.

При возникновении стрессовых ситуаций (оттоки свыше определенных уровней, значительное нарушение лимитов, кризисная ситуация на рынке) в Банке образуется Группа по управлению рисками в кризисной ситуации для принятия оперативных решений в отношении нормализации ситуации с ликвидностью Банка.

Структура буфера ликвидности в том числе составляет часть высоколиквидных активов Банка.

Структура ВЛА включает в себя:

- Портфель облигаций российских эмитентов (как на собственной позиции, так и принятый в залог по операциям прямого РЕПО) и казначейства США (приобретенные на баланс в течение года)
- Остатки наostro-счетах в ЦБ

По части производных инструментов Банк ожидает потоков платежей в соответствии с контрактными сроками (в том числе для беспоставочных инструментов в размере ожидаемой переоценки инструментов в валюте расчетов), при этом для инструментов с обеспечением Банк закладывает в модель оттоки из-за изменения справедливой стоимости финансовых инструментов и соответствующего внесения обеспечения Банком. Возможные оттоки возникают, как правило, по валютным и процентно-валютным СВОПам ввиду высокой волатильности валютных курсов по сделкам, хеджирующим позиции клиентов, а также по сделкам по управлению ликвидностью и процентным риском, отток по процентным СВОПам при реализации стресс-сценария Банк ожидает в значительно меньшей степени

В отношении дочерних компаний Банка:

- Для Райффайзен Лизинг также внедрена модель «времени до краха», при этом структура активов и пассивов сбалансирована (ввиду привлечения фондирования от Банка, соответствующего структуре выдаваемых кредитов), а лимиты по рискам ликвидности установлены на неотрицательном уровне Комитетом по управлению активами и пассивами Банка
- Для УК Райффайзен объем для портфелей клиентов предусмотрено наличие подушки ликвидных инструментов для возможности продажи при истребовании клиентов своих средств

Норматив краткосрочной ликвидности

Для расчета средней арифметической величины НКЛ используются данные по состоянию на каждую отчетную дату отчетного квартала. Значение норматива Н26 в первом квартале 2019 года находилось на стабильно высоком уровне - среднее значение за период составило 136%.

Экстремально высокое значение в начале квартала (среднее значение за январь 2019 составило 158%) обусловлено притоком клиентских пассивов при стабильной динамике кредитного портфеля, при этом существенная доля дополнительных объемов ликвидности была проинвестирована в облигации Банка России и ОФЗ. Рост кредитного портфеля в феврале-марте 2019 года, а также инвестирование части буфера ликвидности в краткосрочные размещения в Банке России, обусловили некоторое снижение норматива по сравнению с началом года (среднее значение Н26 за февраль - март 2019 года составило 126%).

Информация о расчете норматива краткосрочной ликвидности представлена в разделе 3 формы 0409813 «Сведения об обязательных нормативах, показателе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности».

Ниже представлена информация по нормативу краткосрочной ликвидности по состоянию на 1 апреля 2019 года:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | Взвешенная величина требований (обязательств) | Взвешенная величина требований (обязательств) Рубли | Взвешенная величина требований (обязательств) Доллары США | Взвешенная величина требований (обязательств) Евро |
|---|--|---|---|--|
| Высоколиквидные активы (ВЛА) | 197 730 875 | 174 852 903 | 12 063 620 | 10 316 609 |
| ВЛА-1 | 191 550 375 | 171 680 673 | 9 370 345 | 10 108 049 |
| Наличная валюта, чеки, средства в кассе | 24 918 047 | 11 743 562 | 5 444 096 | 7 339 080 |
| Средства в Банке России в уполномоченных органах других стран | 45 797 812 | 45 797 812 | - | - |
| Долговые ценные бумаги | 120 834 516 | 114 139 297 | 3 926 249 | 2 768 969 |
| ВЛА -2А | - | - | - | - |
| ВЛА -2Б | 6 180 500 | 3 172 230 | 2 693 275 | 208 560 |
| Ожидаемые оттоки денежных средств | 743 455 188 | 388 135 648 | 312 478 837 | 110 722 483 |
| ожидаемый отток денежных средств физических лиц | 42 833 892 | 19 938 810 | 13 275 425 | 9 024 513 |
| ожидаемый отток денежных средств клиентов, привлеченных без обеспечения | 157 993 822 | 91 749 204 | 50 480 563 | 15 261 218 |
| ожидаемый отток денежных средств клиентов, привлеченных под обеспечение активами банка, а также по договорам займа ценных бумаг | - | - | - | - |
| дополнительные ожидаемые оттоки денежных средств | 542 627 474 | 276 447 634 | 248 722 849 | 86 436 752 |
| ожидаемый отток денежных средств по производным финансовым инструментам | 2 059 156 | 35 575 734 | 40 124 969 | 14 630 002 |
| дополнительная потребность в ликвидности, связанная с изменением рыночной стоимости производных финансовых инструментов | - | - | - | - |
| Ожидаемые притоки денежных средств | 609 209 329 | 193 742 665 | 355 803 414 | 124 279 982 |
| по операциям предоставления средств под обеспечение активами, включая операции обратного репо | 19 761 132 | 15 197 300 | 2 080 194 | 2 483 638 |
| по прочим операциям размещения средств, установленные условиями договора, в зависимости от вида контрагента | 79 076 898 | 38 606 133 | 34 456 625 | 5 793 857 |
| в течение срока, не превышающего 30 календарных дней с даты расчета ПКЛ, от ценных бумаг, не включенных в ВЛА-1 и ВЛА-2 | 85 180 | 85 096 | 84 | - |
| по производным финансовым инструментам | 8 575 027 | 44 215 539 | 40 734 349 | 11 055 634 |
| прочие ожидаемые притоки денежных средств | 501 711 092 | 95 638 597 | 278 532 162 | 104 946 853 |
| Ожидаемый приток денежных средств после применения ограничения на максимальную допустимую величину | 557 591 391 | 193 742 665 | 234 359 128 | 83 041 862 |
| Чистый ожидаемый отток денежных средств (ЧООДС) | 185 863 797 | 194 392 983 | 78 119 709 | 27 680 621 |
| НКЛ | 1,0638 | 0,8995 | 0,1544 | 0,3727 |

По компаниям - участникам банковской группы, за исключением внутригрупповых оборотов отсутствуют притоки и оттоки, которые могли бы оказать влияние на НКЛ. При этом, ввиду того, что суммарные активы дочерних компаний, размещенные в Банке, существенно превосходят объем ожидаемых притоков от них на горизонте 30 календарных дней, исключение внутригрупповых взаимных требований и обязательств положительно сказывается на величине консолидированного НКЛ.

В силу характера проводимых дочерними компаниями операций, их денежные потоки являются стабильными и не подлежат оперативному контролю со стороны Банка. Между дочерними компаниями и Банком не проводятся активные операции, направленные на оперативное поддержание ликвидности.

Макроэкономический риск

Макроэкономический риск – это риск потерь, связанных с ухудшением макроэкономической ситуации. К макроэкономическому риску относятся как прямые убытки от ухудшения экономической ситуации, так и ухудшение отдельных факторов риска. Целью оценки данного вида риска является обеспечение достаточной капитализации Банка во время экономической рецессии. Реализация макроэкономического риска находит отражение через прочие значимые для Банка виды риска (напр., при ухудшении экономической ситуации Банк может понести потери, связанные с ухудшением кредитного качества заемщиков или негативной переоценки рыночных инструментов в портфеле), причем данному виду риска подвержены все операции Банка.

Процедуры управления макроэкономическим риском

В Банке и Банковской группе применяются следующие процедуры управления макроэкономическим риском:

Стресс-тестирование

Основным инструментом оценки макроэкономического риска является интегрированное стресс-тестирование. Так, на ежегодной основе проводится интегрированное стресс-тестирование для оценки устойчивости к макроэкономическим шокам. На основании результатов интегрированного стресс-тестирования определяется минимальный размер дополнительного буфера («подушки») капитала, необходимой для покрытия принимаемых рисков при заданных макроэкономических сценариях.

Состав интегрированного стресс-тестирования включает в себя как анализ изменения регуляторной достаточности капитала, так и внутренней (посредством стресс-тестирования экономического капитала). При этом решение о том, на основании какого из стресс-тестирований определять «буфер» к капиталу (стресс-тестирование регуляторных требований к капиталу, стресс-тестирование экономического капитала) принимается по принципу консерватизма (иными словами, «буфер» капитала должен покрывать наибольшее из двух требований в капитале при ухудшении экономических условий).

Управление портфелем и макроэкономический анализ

При управлении рисками кредитного портфеля Банка макроэкономические показатели используются с целью прогнозирования спроса, объемов продаж и рентабельности в различных отраслях экономики и установления лимитов кредитования на отрасли. Например, в рамках управления кредитным портфелем на основе макроэкономических показателей оценивается влияние отраслевой конъюнктуры на финансовое состояние корпоративных клиентов, а также прогнозируются различные риск-метрики кредитного портфеля.

Также на регулярной основе осуществляется мониторинг и анализ основных макроэкономических показателей (ВВП, инфляция, безработица, валютный курс, процентные ставки и пр.), прогнозирование на различные временные перспективы (краткосрочные прогнозы – до 1 года, среднесрочные прогнозы – от 1 года до 3 лет, долгосрочные прогнозы – свыше 3 лет). Прогнозы используются в различных областях деятельности Банка: разработка бюджета Банка, стратегии развития различных направлений деятельности, риск-менеджмент, кредитный анализ, операции казначейства и пр. Для различных целей регулярно (минимум 1 раз в год) проводится разработка сценариев развития макроэкономической ситуации. Как правило, используется три сценария: базовый (обычно отражает текущий официальный макроэкономический прогноз Банка), пессимистичный (имеющий относительно высокую вероятность реализации) и экстремально-негативный (имеющий крайне низкую вероятность реализации, но имеющий крайне значительный эффект). Для некоторых целей разрабатывается также оптимистичный сценарий.

Система склонности к риску

Склонность к данному виду риска устанавливается не напрямую на основе макроэкономических показателей (таких как ВВП, инфляция, курс национальной валюты), а через показатели для других значимых видов риска (посредством установления контрольных значений показателей риск-аппетита на основании результатов стресс-тестирования). В противном случае разработка и экономическая интерпретация корректирующих мероприятий по результатам мониторинга риск-аппетита для макроэкономического риска была бы затруднительной (поскольку в отличие от показателей риск-аппетита Банк не имеет каналов прямого влияния на значения макроэкономических переменных).

Отчетность

По результатам проведения макроэкономического стресс-тестирования (как регуляторного, так и интегрированного стресс-тестирования) формируется отчетность, утверждаемая Правлением и Наблюдательным Советом Банка. Утвержденные результаты стресс-тестирования используются для принятия управленческих решений, в том числе для определения буфера капитала на покрытие макроэкономического риска ко всем регуляторным нормативам.

11 Финансовый рычаг и обязательные нормативы

Ниже представлена динамика показателя финансового рычага:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | На 1 апреля 2019 г. | На 1 января 2019 г. |
|--|----------------------|----------------------|
| Величина балансовых активов | 991 273 558 | 977 936 192 |
| Текущий кредитный риск по операциям с ПФИ (за вычетом полученной вариационной маржи) | 10 688 334 | 14 667 086 |
| Потенциальный кредитный риск на контрагента по операциям с ПФИ | 8 368 291 | 6 462 080 |
| Требования по операциям кредитования ценными бумагами (без учета неттинга) | 73 069 093 | 108 358 277 |
| Величина риска по условным обязательствам кредитного характера (КРВ) с учетом поправок | 186 713 928 | 197 078 524 |
| Прочие корректировки | (3 018 122) | (1 988 439) |
| Величина балансовых активов и внебалансовых требований под риском для расчета показателя финансового рычага | 1 267 095 082 | 1 302 513 720 |
| Основной капитал | 129 035 143 | 127 044 785 |
| Показатель финансового рычага | 10,18 | 9,75 |

Значение показателя финансового рычага на конец 1 квартала 2019 года составило 10,20%, что на 0,45% выше значения данного показателя на 1 января 2019 года. Повышение показателя финансового рычага на конец отчетного квартала обусловлено увеличением основного капитала Банка, а также снижением объемов и количества сделок репо, то есть операций кредитования ценными бумагами.

Основные расхождения между величиной балансовых активов, используемых для расчета консолидированного показателя финансового рычага, и общей величиной консолидированных активов обусловлены не только исключением из суммы активов для расчета финансового рычага остатков по справедливой стоимости ПФИ, активных остатков по операциям, связанным с отчуждением (приобретением) ценных бумаг с одновременным принятием обязательства по их обратному приобретению (отчуждению), но и с исключением данных по расходам за текущий год, данных по отрицательной переоценке средств в иностранной валюте, межфилиальных расчетов.

Информация о расчете и величине финансового рычага раскрывается в разделе 4 формы 0409808 и в разделе 2 формы 0409813. Значения обязательных нормативов Группы раскрывается в разделе 1 формы 0409813.

Руководитель Финансовой Дирекции,
Член Правления



Хебенштрайт Г.Ф.В.

Главный бухгалтер

[Handwritten signature]
Широкова Н.Ю.