

АО «Райффайзенбанк»

Информация о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом за период с 1 января по 30 июня 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. 55	
5 Кредитный риск контрагента.....	57
6 Риск секьюритизации	74
7 Рыночный риск	76
8 Информация о величине операционного риска	86
9 Информация о величине процентного риска	89
10 Информация о величине риска ликвидности	93
11 Финансовый рычаг и обязательные нормативы.....	103

Консолидированный балансовый отчет (на основе формы по ОКУД 0409802)

(в тысячах российских рублей)

На 1 июля 2019 г.

На 1 января 2019 г.

АКТИВЫ

Денежные средства и их эквиваленты	27 141 295	31 264 735
Средства в Центральном банке Российской Федерации	48 667 752	27 661 206
Средства в кредитных организациях	7 864 935	14 017 665
Кредиты (займы) и дебиторская задолженность	892 838 343	828 545 040
Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	90 792 891	23 643 893
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	43 029 703	114 035 043
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	48 678 405	55 298 825
Инвестиции в дочерние, зависимые и иные организации - участники банковской группы	-	-
Основные средства и материальные запасы	13 376 776	13 603 887
Нематериальные активы	1 157 264	1 135 483
Налоговые активы	4 779 729	3 644 515
Прочие активы	5 751 981	10 212 720
Активы и группы активов, предназначенные для продажи	903 529	945 053

ИТОГО АКТИВОВ

1 184 982 603

1 124 008 065

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Кредиты, депозиты и прочие средства центральных банков	683 464	8 994 892
Средства кредитных организаций	91 372 672	62 381 797
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	884 019 215	856 417 782
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22 611 884	20 799 006
Выпущенные долговые обязательства	38 217	42 296
Налоговые обязательства	4 848 236	1 978 842
Прочие обязательства	17 692 021	34 663 496
Резервы на возможные потери	4 160 180	5 858 662

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

1 025 425 889

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	(8 541)	(29 530)
Переоценка основных средств и нематериальных активов	4 648 178	4 648 178
Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	3 274	-
Нераспределенная прибыль	117 581 592	90 920 433

ИТОГО КАПИТАЛ

159 556 714

132 871 292

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ

1 184 982 603

1 124 008 065

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 г.	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 г.
Процентные доходы	48 498 001	36 730 997
Процентные расходы	(11 555 127)	(9 747 732)
Чистые процентные доходы	36 942 874	26 983 265
Изменение резерва на возможные потери (изменение сумм обесценения) по кредитам (займам) и дебиторской задолженности в кредитных организациях	566 948	(7 183 673)
Чистые процентные доходы (чистые процентные расходы) после создания резерва на возможные потери	37 509 822	19 799 592
Чистые доходы (чистые расходы) от финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(10 917 274)	(5 008 075)
Чистые доходы (чистые расходы) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 297	(2 343 608)
Чистые расходы (чистые доходы) от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(770 796)	(14 254)
Чистые доходы (чистые расходы) от операций с иностранной валютой	(4 475 977)	15 852 851
(Чистые расходы) / Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	15 329 548	(7 843 793)
Доходы в виде дивидендов	108 752	76 125
Комиссионные доходы	16 203 947	13 957 673
Комиссионные расходы	(5 850 930)	(5 184 803)
Изменение резерва на возможные потери по инвестициям, оцениваемым по амортизированной стоимости	49 858	3 000
Изменение резерва на возможные потери по инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	47 110	2 833 212
Изменение резерва по прочим потерям	84 629	(369 840)
Прочие операционные доходы	1 267 510	1 386 362
Чистые доходы	48 588 496	33 144 442
Административные и прочие операционные расходы	(19 187 922)	(16 436 167)
Прибыль до налогообложения	29 400 574	16 708 275
Начисленные (уплаченные) налоги	(8 677 972)	(5 254 711)
Итого совокупный доход за период за вычетом налога	20 722 602	11 453 564

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 компании «Райффайзен Банк Интернациональ АГ» (далее – «Материнский Банк»).

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 июля 2019 года	На 1 января 2019 года
Уставный капитал	36 711 260	36 711 260
Эмиссионный доход	620 951	620 951
Нераспределенная прибыль (убыток)	100 311 192	81 998 169
Резервный фонд	1 835 563	1 835 563
Сумма источников базового капитала	139 478 966	121 165 943
Нематериальные активы	1 235 679	1 299 354
Убытки предшествующих лет	1 728 786	1 866 372
Убыток текущего года	7	46
Базовый капитал итого	136 514 494	118 000 171
Субординированный кредит, привлеченный в соответствии с правом иностранного государства, без ограничения срока привлечения	8 212 027	9 044 614
Сумма источников добавочного капитала	8 212 027	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 итого	8 212 027	9 044 614
Основной капитал итого (базовый + добавочный)	144 726 521	127 044 785
Прибыль текущего года (ее часть), не подтвержденная аудиторской организацией	4 840 076	15 617 556
Прирост стоимости имущества за счет переоценки	4 648 177	4 648 178
Субординированный кредит по остаточной стоимости	7 564 201	11 063 043
Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	2 432 387	-
Сумма источников дополнительного капитала	19 484 841	31 328 777
Итого капитал	164 211 362	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 июля 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 строки	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	16 077 876
2	"Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости", "Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток", всего, в том числе:	16, 17	999 152 747	X	X	X
2.1	субординированные кредиты, отнесенные в добавочный капитал	X	8 212 027	"Инструменты добавочного капитала и эмиссионный доход, классифицируемые как обязательства"	32	8 212 027
2.2	субординированные кредиты, отнесенные в дополнительный капитал	X	X	"Инструменты дополнительного капитала и эмиссионный доход", всего	46	16 077 876
2.2.1		X	24 804 518	из них: субординированные кредиты	X	7 564 201
3	"Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы", всего, в том числе:	11	11 480 569	X	X	X
3.1	нематериальные активы, уменьшающие базовый капитал всего, из них:	X	1 209 685	X	X	X
3.1.1	деловая репутация (гудвил) за вычетом отложенных	X	-	"Деловая репутация (гудвил) за вычетом	8	-

	налоговых обязательств (строка 5.1 настоящей таблицы)			отложенных налоговых обязательств" (строка 5.1 настоящей таблицы)		
3.1.2	иные нематериальные активы (кроме деловой репутации) за вычетом отложенных налоговых обязательств (строка 5.2 настоящей таблицы)	X	1 209 685	"Нематериальные активы (кроме деловой репутации и сумм прав по обслуживанию ипотечных кредитов) за вычетом отложенных налоговых обязательств" (строка 5.2 настоящей таблицы)	9	1 209 685
4	"Отложенный налоговый актив", всего, в том числе:	10	3 897 340	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	3 897 340	"Отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли"	21	-
5	"Отложенные налоговые обязательства", всего, из них:	20	4 206 504	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 через прочий совокупный доход", "Чистые вложения в ценные бумаги и иные	3, 5, 6, 7	1 025 371 137	X	X	X

	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 июля 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	17 052 454
2	"Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости", "Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток", всего, в том числе:	15, 16	998 725 452	X	X	X
2.1	субординированные кредиты, отнесенные в добавочный капитал	X	8 212 027	"Инструменты добавочного капитала и эмиссионный доход, всего, в том числе: классифицируемые как обязательства"	32	8 212 027
2.2	субординированные кредиты, отнесенные в дополнительный капитал	X	X	"Инструменты дополнительного капитала и эмиссионный доход", всего, из них:	46	17 052 454
2.2.1		X	24 804 518	субординированные кредиты	X	7 564 201
3	"Основные средства и материальные запасы", всего, в том числе:	9	13 376 776	X	X	X

3.1	нематериальные активы, уменьшающие базовый капитал всего, из них:	X	1 157 264	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	1 157 264	"Нематериальные активы (кроме деловой репутации и сумм прав по обслуживанию ипотечных кредитов) за вычетом отложенных налоговых обязательств" (строка 5.2 настоящей таблицы)	9	1 235 679
4	"Отложенные налоговые активы", всего, в том числе:	11.1	3 977 219	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	3 977 219	"Отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли"	21	-
5	"Отложенные налоговые обязательства", всего, из них:	17.1	4 848 236	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 задолженность", "Финансовые активы, оцениваемые по	3, 4.1, 5, 6	992 411 386	X	X	X

	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 июля 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	75 709 718	1, 2	75 809 047
2	Средства в кредитных организациях	1	122 480 525	3	7 864 935
3	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (за исключением договоров РЕПО), в том числе:	3, 7, 11	40 333 819	6	40 362 476
3.1	производные финансовые инструменты	11	16 020 876	6	16 015 313
3.2	прочие финансовые активы, предназначенные для торговли (за исключением договоров РЕПО)	3, 7	24 312 943	6	24 347 163
4	Кредиты (займы) кредитным организациям, оцениваемые по амортизированной стоимости	5, 1	24 422 747	4.1.1	127 870 452
5	Кредиты (займы) юридическим лицам (не являющимся кредитными организациями) и физическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости	6	746 067 533	4.1.2	764 967 891
6	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания (по договорам РЕПО)	4	8 289 148	6.1.1, 6.2.1	8 315 929
7	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	39 261 933	5	43 029 703
8	Налоговые активы, в том числе отложенные	13, 14	4 472 330	11	4 779 729
9	Активы и группы активов, предназначенные для продажи, а также прочие активы	12, 15, 11	9 897 882	12, 13	6 655 510
10	Вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	7	89 361 314	4.2	90 792 891
11	Инвестиции в дочерние, зависимые и иные организации - участники банковской группы	8	658 263	7	-
12	Деловая репутация (гудвил) и нематериальные активы, в том числе:	9	2 564 863	10	1 157 264
12.1	деловая репутация (гудвил)		-	10.1	-

12.2	нематериальные активы (за исключением прав на обслуживание ипотечных кредитов)	9	2 564 863	10.2	1 157 264
12.3	права на обслуживание ипотечных кредитов		-	10.3	-
13	Основные средства и материальные запасы	9, 10	15 668 061	9	13 376 776
14	Всего активов		1 179 188 136	14	1 184 982 603
15	Депозиты центральных банков	17	684 696	15.1, 15.2	683 464
16	Средства кредитных организаций, оцениваемые по амортизированной стоимости	17	57 823 208	15.3	58 356 128
17	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, и вклады физических лиц, оцениваемые по амортизированной стоимости	18	885 516 235	15.4, 15.5	884 019 215
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	22 691 564	16	22 611 884
19.1	производные финансовые инструменты	22	16 261 263	16	16 100 139
19.2	прочие финансовые обязательства, предназначенные для торговли	22	6 430 301	16	6 511 745
20	Выпущенные долговые обязательства	21	38 217	15.6, 16.4	38 217
21	Обязательства, включенные в группу выбытия, предназначенные для продажи, а также прочие обязательства	20, 22, 25	20 600 553	18, 19	17 692 021
22	Налоговые обязательства, в том числе:	23, 24	399 918	17	4 848 236
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	33 501 973	15, 16	33 016 544
24	Резервы на возможные потери		-	20	4 160 180
25	Обязательства по пенсионному обеспечению		-	19.1	-
26	Всего обязательств	26	1 021 256 364	21	1 025 425 889
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	0

28	Нераспределенная прибыль (непогашенный убыток)	30	119 064 597	33	117 581 592
29	Прочий совокупный доход и прочие компоненты капитала	30, 28	635 899	25, 26, 27, 28, 29, 30, 31, 32	5 263 862
30	Всего источников собственных средств	31	157 931 772	(35 - 34)	159 556 714

Состав участников Банковской Группы

Состав участников для составления отчетности банковской группы и для консолидированной финансовой отчетности является идентичным, разниц 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, г. Москва, Смоленская-Сенная площадь, д.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, Херикербергweg 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 июля 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Основного хозяйственно- го общества	Зависимых хозяйствен- ных обществ	Прочих связанных сторон	Основного /управленческо го персонала
Предоставленные ссуды (контрактная процентная ставка: 0,00% - 13,99%)	99 408 472	2 683 233	8 500	427 929
Ностро счета (контрактная процентная ставка: 0,00% - 0,00%)	3 051 885	-	12 368	-
Средства на счетах клиентов (контрактная процентная ставка: 0,00% - 9,37%)	1 270 126	-	667 440	334 915
Полученные субординированные кредиты (контрактная процентная ставка: 8,55% - 11,59%)	33 016 544	-	-	-
Неиспользованные лимиты кредитных линий	9 276 890	-	8 520 000	17 814
Выданные гарантии и поручительства	1 710 698	-	1 222 170	-
Неиспользованные лимиты по выдаче гарантий	312 127	-	-	-
Полученные гарантии и поручительства	1 222 644	-	192 324	-

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 /управленческо 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 июля 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	1 859 505 3 132 914	1 859 558 3 115 901	451 11 363	222 10 715	22 348 3 028
Опцион с базисным активом иностранная валюта	107 074 946 76 804 946	108 239 775 77 662 304	1 376 620 3 481 031	2 084 139 4 141 866	498 290 1 044 602
Своп с базисным активом иностранная валюта	1 859 505 3 132 914	1 859 558 3 115 901	451 11 363	222 10 715	22 348 3 028
Своп с базисным активом иностранная валюта и процентная ставка	107 074 946	108 239 775	1 376 620	2 084 139	498 290
Беспоставочные сделки					
Своп с базисным активом процентная ставка	23 203 849	21 723 343	3 306 936	2 246 638	777 998

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 инвалюты	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 июля 2019 года равна 23 454,44 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 полугодия 2019 года Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала и другие пруденциальные требования. По состоянию на 1 июля 2019 года и по состоянию на 1 января 2019 года ни один из участников банковской группы не имеет величину 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	1 364 314
Привлечение на межбанковском рынке		1 049 220
ПФИ с юридическими лицами		157 424
Кредитный портфель юридических лиц		80 266
Кредитный портфель физических лиц		61 468
ПФИ с Банками		11 805
Ностро		4 131
Швеция	2	196 648
Кредитный портфель юридических лиц		192 874
Кредитный портфель физических лиц		3 209
Ностро		565
Норвегия	2	315
Ностро		315

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	для норматива Н1.0	для норматива Н1.1	для норматива Н1.2
Активы II группы риска	22 163 079	22 163 079	22 163 079
Активы III группы риска	2 831 975	2 831 975	2 831 975
Активы IV группы риска	319 576 845	313 766 622	313 766 622
Активы V группы риска	-	-	-
Итоговый результат применения надбавок к коэффициентам риска, рассчитанный в соответствии с Указанием Банка России N 4892-У	76 210 492	76 210 492	76 210 492
Операции с повышенным коэффициентом риска (ПК+БК)	20 801 751	20 801 751	20 801 751
Активы по ПВР	411 314 873	411 314 873	411 314 873
Кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера (КРВ)	159 719 656	159 719 656	159 719 656
Кредитный риск по производным финансовым инструментам (КРС)	2 692 633	2 692 633	2 692 633
Риск изменения стоимости кредитного требования в результате ухудшения кредитного качества контрагента (РСК)	1 983 333	1 983 333	1 983 333
Рыночный риск (РР)	63 784 893	63 784 893	63 784 893
Операционный риск (ОР)*12,5	144 374 188	144 374 188	144 374 188
Прочие	20 868 913	20 868 913	20 868 913
Итого активов, взвешенных по уровню риска	1 246 322 631	1 240 512 408	1 240 512 408

Величина активов I группы риска до взвешивания составляет 184 533 064 тыс. рублей по состоянию на 1 июля 2019 года.

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

Производные финансовые инструменты

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

	Сумма требований	Сумма обязательств	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	922 817	949 723	-	-	-
Внебиржевые сделки					
Форвард с базисным активом ценные бумаги	1 859 505	1 859 558	948	222	22 348
Форвард с базисным активом иностранная валюта	30 482 789	29 306 888	1 039 822	83 970	1 975 287
Опцион с базисным активом иностранная валюта	11 155 369	11 041 797	50 930	28 626	127 881
Своп с базисным активом иностранная валюта	258 335 497	266 047 669	2 754 946	6 928 805	2 738 076
Своп с базисным активом процентная ставка	46 000 983	43 478 466	5 659 000	3 567 770	3 654 697
Своп с базисным активом иностранная валюта и процентная ставка	132 767 259	130 667 470	6 509 667	5 490 746	3 794 967
Итого	481 524 219	483 351 571	16 015 313	16 100 139	12 313 256

По состоянию на 1 июля 2019 года кредитный риск по производным финансовым инструментам (КРС) без учета соглашений о неттинге равен 12 313 256 тыс. рублей, с учетом соглашений о неттинге и обеспечением равен 4 280 713 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.

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 ежедневно 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.

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 ЕВА 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 ПВР;
- 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, Комитету по работе с проблемной задолженностью и Малому 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/Правления Банка, кредитная заявка после ее рассмотрения Кредитным Комитетом/Расширенным Кредитным комитетом/Правлением Банка, 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, Малым комитетом по работе с проблемной задолженностью или Нижестоящим уровнем одобрения (в зависимости от установленных полномочий). Комитет по работе с проблемной задолженностью обладает полномочиями по принятию решений по клиентам, имеющим риск-статус «проблемный (Ранний/Поздний)», 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 Правлением. 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.

Полномочия и состав Нижестоящего уровня одобрения определяются Правлением и закреплены в Положении о Комитете по работе с проблемной задолженностью и Положении о Малом комитете по работе с проблемной задолженностью. Нижестоящий уровень одобрения имеет полномочия принимать решения по вопросам, существенным образом не влияющим на выбранную стратегию.

Решения, выходящие за рамки полномочий Нижестоящего уровня одобрения, должны быть утверждены Комитетом по работе с проблемной задолженностью или Малым комитетом по работе с проблемной задолженностью. Решения, выходящие за рамки полномочий 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		Минимальный размер капитала, необходимый для покрытия рисков
		01.07.2019	01.04.2019	01.07.2019
1	2	3	4	5
1	Кредитный риск (за исключением кредитного риска контрагента), всего, в том числе:	1 032 272 133	953 563 118	109 957 628
2	при применении стандартизированного подхода	467 641 334	408 684 131	49 813 155
3	при применении базового ПБР	564 630 799	544 878 987	60 144 473
4	при применении подхода на основе взвешивания по уровню риска по требованиям по специализированному кредитованию и вложениям в доли участия (ПБР)	-	-	X
5	при применении продвинутого ПБР	-	-	X
6	Кредитный риск контрагента, всего, в том числе:	5 042 242	14 278 479	537 100
7	при применении стандартизированного подхода	3 993 378	10 315 617	425 375
8	при применении метода, основанного на внутренних моделях	1 048 864	3 962 862	111 725
9	при применении иных подходов	-	-	X
10	Риск изменения стоимости кредитных требований в результате ухудшения кредитного качества контрагента по внебиржевым сделкам ПФИ	-	-	X
11	Инвестиции в долеваемые ценные бумаги (акции, паи в паевых инвестиционных фондах) и доли участия в уставном капитале юридических лиц, не входящие в торговый портфель, при применении рыночного подхода	-	-	X
12	Вложения в акции, паи инвестиционных и иных фондов - сквозной подход	-	-	X
13	Вложения в акции, паи инвестиционных и иных фондов - мандатный подход	-	-	X
14	Вложения в акции, паи инвестиционных и иных фондов - резервный подход	-	-	X

15	Риск расчетов	-	-	X
16	Риск секьюритизации (за исключением риска секьюритизации торгового портфеля), всего, в том числе:	849 175	950 160	90 454
17	при применении ПБР, основанного на рейтингах	-	-	X
18	при применении подхода на основе рейтингов кредитных рейтинговых агентств, включая подход, основанный на внутренних оценках	-	-	X
19	при применении стандартизированного подхода	849 175	950 160	X
20	Рыночный риск, всего, в том числе:	63 784 894	67 608 926	6 794 367
21	при применении стандартизированного подхода	63 784 894	67 608 926	6 794 367
22	при применении метода, основанного на внутренних моделях	-	-	X
23	Корректировка капитала в связи с переводом ценных бумаг из торгового портфеля в неторговый портфель	-	-	X
24	Операционный риск	144 374 187	140 416 112	15 378 738
25	Активы (требования) ниже порога существенности для вычета из собственных средств (капитала), взвешенные с коэффициентом 250%	-	-	X
26	Минимальный размер корректировки на предельный размер снижения кредитного и операционного риска при применении ПБР и продвинутого (усовершенствованного) подхода	-	-	X
27	Итого (строки 1+6+10+11+12+13+14+15+16+20+23+24+25+26)	1 246 322 631	1 176 816 795	132 758 287

По сравнению с 30.04.2019 года общее увеличение кредитного риска во 2 квартале 2019 года составило 78,7 млрд. за счет:

- 39 млрд. руб. – рост кредитного портфеля по физическим лицам, при этом основное увеличение кредитного риска вызвано изменением матрицы надбавок к коэффициентам риска, вступившей в силу с 01.04.2019;
- 10,3 млрд. руб. – роста портфеля гарантий и аккредитивов;
- 9,1 млрд. руб. – увеличение корпоративного кредитного портфеля;
- 20,3 млрд. руб. – рост портфеля ценных бумаг, увеличения кредитного риска по сделкам МБК, счетам Ностро и изменения прочих активов.

Для расчета минимального размера капитала, необходимого для покрытия рисков (столбец 5), используется значение достаточности капитала 10,652%, из которых:

- 8% – минимально допустимое числовое значение норматива Н1.0, установленное Банком России в Инструкции 180-И;
- 2% – надбавка на поддержание достаточности капитала, установленная Банком России на 1 полугодие 2019 года;
- 0,65% – надбавка за системную значимость, установленная Банком России на 1 полугодие 2019 года;
- 0,002% – антициклическая надбавка, рассчитанная Банком по итогам 2-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 июля 2019 г.	На 1 января 2019 г.
Кредиты корпоративным клиентам – корпоративные кредиты		391 239 865	354 531 070
Кредиты физическим лицам – розничные кредиты		297 946 360	270 598 146
Кредиты средним предприятиям – средний бизнес		72 403 642	58 590 661
Кредиты малому и микро бизнесу		25 341 206	22 001 814
Межбанковские кредиты		141 893 520	165 181 380
Итого кредиты и авансы клиентам (общая сумма)		928 824 593	870 903 071
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(41 046 911)		(42 358 031)
Корректировка резерва на возможные потери до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	13 270 276		-
Прочие доходы/затраты, связанные с предоставлением (размещением) денежных средств	(8 209 615)		-
Итого кредитов и авансов клиентам		892 838 343	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 обменен 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 июля 2019 года и на 1 января 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 1 июля 2019 г.	На 1 января 2019 г.
Обеспечение 1 категории качества		
Гарантии первоклассного банка	4 357 885	5 216 798
Денежное обеспечение, размещенное в Банке	2 245 360	2 763 817
Участие Материнского Банка по соглашению о разделении риска	1 082 584	2 198 609
Прочие	-	-
Обеспечение 2 категории качества		
Объекты недвижимости	30 748 589	31 925 886
Оборудование	7 226 535	7 557 337
Автотранспорт	1 567 471	1 760 836
Земля	1 068 881	487 715
Залог товаров	-	2 865
Прочие	9 249	9 249
Итого (общая сумма)	48 306 554	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.

Информация об активах кредитной организации (банковской группы), подверженных кредитному риску (Таблица 4.1 в соответствии с Указанием № 4482-У)

Но- мер	Наименование показателя	Балансо- вая стоимость кредитных требований (обяза- тельств), находящих- ся в состоянии дефолта	Балансовая стоимость кредитных требований (обяза- тельств), просрочен- ных более чем на 90 дней	Балансовая стоимость кредитных требований (обяза- тельств), не находящих- ся в состоянии дефолта	Балансовая стоимость кредитных требований (обяза- тельств), просрочен- ных не более чем на 90 дней	Резервы на возможные потери	Чистая балансовая стоимость активов
							(гр. 3(4) + гр. 5(6) - гр. 7)
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Кредиты	20 791 746	8 182 064	449 693 808	424 101 639	37 357 138	865 412 119
2	Долговые ценные бумаги	231 127	-	23 314 184	71 041 387	265 534	94 321 164
3	Внебалансовые позиции	130 610	-	495 221 978	100 398 851	5 504 211	590 247 228
4	Итого	21 153 483	8 182 064	968 229 970	595 541 877	43 126 883	1 549 980 511

В соответствии с Указанием 4482-У в данную таблицу не включены сделки РЕПО, требования по которым на 1 июля 2019 года составили 22 207 347 тыс. рублей. Информация о сделках РЕПО приводится в разделе 5.

Ниже приводится анализ качества кредитов по состоянию на 1 июля 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	211 846 591	15 756 945	1 539 087	139 112 979	368 255 602
II категория качества	144 786 703	52 813 978	20 162 229	2 757 541	220 520 451
III категория качества	11 439 774	1 493 966	2 770 016	-	15 703 756
IV категория качества	11 744 679	16 077	94 376	-	11 855 132
V категория качества	11 422 118	2 322 676	775 498	23 000	14 543 292
Итого кредиты и авансы клиентам (общая сумма)	391 239 865	72 403 642	25 341 206	141 893 520	630 878 233
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(18 687 954)	(3 676 810)	(1 998 396)	(37 667)	(24 400 827)
Корректировка резерва на возможные потери до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	6 983 801	1 649 573	1 021 448	10 976	9 665 798
Прочие доходы/затраты, связанные с предоставлением (размещением) денежных средств	(805 765)	(69 770)	(1 580)	(134 549)	(1 011 664)
Итого кредиты и авансы клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	378 729 947	70 306 635	24 362 678	141 732 280	615 131 540
<i>Информация по активам с просроченными сроками погашения</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	244 079	362 935	180 852	2 211	790 077
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	3 007	53 123	-	56 130
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	7 768	115 984	-	123 752
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	42 873	226 799	74 701	-	344 373
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	241 729	272 049	123 381	-	637 159
- с задержкой платежа свыше 365 дней	11 030 553	1 492 362	570 608	23 000	13 116 523
Итого активы с просроченными сроками погашения (общая сумма)	11 559 234	2 364 920	1 118 649	25 211	15 068 014
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(11 383 504)	(2 008 635)	(776 489)	(23 000)	(14 191 628)
Корректировка резерва на возможные потери до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	1 279 932	323 650	113 934	-	1 717 516
Итого активы с просроченными сроками погашения за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	1 455 662	679 935	456 094	2 211	2 593 902

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 июля 2019 г.	%	На 1 января 2019 г.	%
Ссуды на покупку жилья (кроме ипотечных ссуд)	26 903 210	9,03	23 986 030	8,86
Ипотечные ссуды	102 657 673	34,46	93 338 658	34,49
Автокредитование	782 013	0,26	1 158 904	0,43
Иные потребительские ссуды	167 603 464	56,25	152 114 554	56,22
Итого кредиты и авансы клиентам (общая сумма)	297 946 360	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 июля 2019	На 1 января 2019
Реструктурированная и приравненная к ней задолженность:		
с измененным сроком погашения основного долга	155 233 651	140 468 213
с изменением процентной ставки	26 868 631	27 745 009
с изменением порядка расчета процентной ставки	15 553 691	15 872 264
с изменением графика погашения процентов	884 264	1 321 933
прочие	18 863 572	11 583 363
Итого реструктурированная и приравненная к ней задолженность	217 403 810	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 июля 2019	На 1 января 2019
Реструктурированная и приравненная к ней задолженность с перспективой погашения:		
до 30 дней	212 732	52 449
от 31 до 90 дней	8 005 023	927 266
от 91 до 180 дней	4 697 926	9 135 654
свыше 181 дней	204 488 129	186 875 413
Итого реструктурированная и приравненная к ней задолженность	217 403 810	196 990 782

Ниже представлен анализ реструктурированной задолженности физических лиц:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 1 июля 2019	На 1 января 2019
Реструктурированная и приравненная к ней задолженность:		
с изменением срока погашения кредита и отсрочкой выплаты основного долга	2 003 352	1 535 611
с отсрочкой выплаты основного долга	1 129 683	953 706
с увеличением срока погашения кредита	966 923	855 483
с изменением графика погашения кредитов	310 280	306 502
Итого реструктурированная и приравненная к ней задолженность	4 410 238	3 651 302

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

(в тысячах российских рублей)

На 1 июля 2019 На 1 января 2019

Реструктурированная и приравненная к ней задолженность с перспективой погашения:		
до 30 дней	2 007	1 261
от 31 до 90 дней	6 584	6 942
от 91 до 180 дней	19 334	22 439
свыше 181 дней	4 382 313	3 620 660
Итого реструктурированная и приравненная к ней задолженность	4 410 238	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 июля 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:	146 609 877	44,28	64 922 062	4,60	6 748 075	(39,68)	(58 173 987)
1.1	ссуды	145 741 665	44,23	64 465 692	4,56	6 650 733	(39,67)	(57 814 959)
2	Реструктурированные ссуды	207 592 314	19,88	41 266 664	4,85	10 067 011	(15,03)	(31 199 653)
3	Ссуды, предоставленные заемщикам для погашения долга по ранее предоставленным ссудам	256 442 268	20,24	51 909 190	2,73	7 005 138	(17,51)	(44 904 052)
4	Ссуды, использованные для предоставления займов третьим лицам и погашения ранее имеющихся обязательств других заемщиков, всего, в том числе:	55 535 654	22,82	12 672 447	5,59	3 104 689	(17,23)	(9 567 758)
4.1	перед отчитывающейся кредитной организацией	108 410	5,87	6 367	5,16	5 598	(0,71)	(769)
5	Ссуды, использованные для приобретения и (или) погашения эмиссионных ценных бумаг	5 560 202	21,00	1 167 642	1,30	72 193	(19,70)	(1 095 449)
6	Ссуды, использованные для осуществления вложений в уставные капиталы других юридических лиц	3 992 835	21,03	839 753	11,56	461 426	(9,47)	(378 327)
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	159 238 972	49,53	78 864 734	0,68	1 088 915	(48,85)	(77 775 819)
---	--	-------------	-------	------------	------	-----------	---------	--------------

Изменения балансовой стоимости ссудной задолженности и долговых ценных бумаг, находящихся в состоянии дефолта (Таблица 4.2 в соответствии с Указанием № 4482-У)

Но- мер	Наименование статьи	Балансовая стоимость ссудной зadолженности и долговых ценных бумаг
1	2	3
1	Ссудная задолженность и долговые ценные бумаги, находящиеся в состоянии дефолта на конец предыдущего отчетного периода (ссудная задолженность и долговые ценные бумаги, просроченные более чем на 90 дней на конец предыдущего отчетного периода)	18 422 553
2	Ссудная задолженность и долговые ценные бумаги, признанные находящимися в состоянии дефолта в течение отчетного периода (ссудная задолженность и долговые ценные бумаги, просроченные более чем на 90 дней в течение отчетного периода)	3 017 309
3	Ссудная задолженность и долговые ценные бумаги, признанные не находящимися в состоянии дефолта в течение отчетного периода, числящиеся на начало отчетного периода активами, находящимися в состоянии дефолта (ссудная задолженность и долговые ценные бумаги, признанные не просроченными в течение отчетного периода, числящиеся на начало отчетного периода активами, просроченными более чем на 90 дней)	1 043 212
4	Ссудная задолженность и долговые ценные бумаги, списанные с баланса	127 759
5	Прочие изменения балансовой стоимости ссудной задолженности и долговых ценных бумаг в отчетном периоде	8 936 046
6	Ссудная задолженность и долговые ценные бумаги, находящиеся в состоянии дефолта на конец отчетного периода (ссудная задолженность и долговые ценные бумаги, просроченные более чем на 90 дней на конец отчетного периода) (ст. 1 + ст. 2 - ст. 3 - ст. 4 \pm ст. 5)	29 204 937

Методы снижения кредитного риска (Таблица 4.3 в соответствии с Указанием № 4482-У).

В таблице раскрывается информация о всех инструментах снижения кредитного риска, применяемых банковской группой в целях снижения требований к капиталу в соответствии с Инструкцией Банка России N 180-И.

Но- мер	Наименование статьи	Балансовая стоимость необеспе- ченных кредитных требований	Балансовая стоимость обеспеченных кредитных требований		Балансовая стоимость кредитных требований, обеспеченных финансовыми гарантиями		Балансовая стоимость кредитных требований, обеспеченных кредитными ПФИ	
			всего	в том числе обес- печен- ная часть	всего	в том числе обеспе- ченная часть	всего	в том числе обеспе- ченная часть
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Кредиты	865 385 187	26 932	26 932	1 101 519	1 101 519	865 385 187	26 932
2	Долговые ценные бумаги	94 321 164	-	-	3 406 375	3 406 375	94 321 164	-
3	Всего, из них:	959 706 351	26 932	26 932	4 507 894	4 507 894	959 706 351	26 932
4	Находящихся в состоянии дефолта (просроченные более чем на 90 дней)	7 800 593	-	-	-	-	-	-

Кредитный риск при применении стандартизированного подхода и эффективность от применения инструментов снижения кредитного риска в целях определения требований к капиталу (Таблица 4.4 в соответствии с Указанием № 4482-У)

Но- мер	Наименование портфеля кредитных требований (обязательств)	Стоимость кредитных требований (обязательств), тыс. руб.				Требова- ния (обяза- тельства), взвешен- ные по уровню риска, тыс. руб.	Кoeffи- циент концентра- ции (удельный вес) кредитно- го риска в разрезе портфелей требова- ний (обяза- тельств), процент
		без учета применения конверсионного коэффициента и инструментов снижения кредитного риска		с учетом применения конверсионного коэффициента и инструментов снижения кредитного риска			
		балансо- вая	внебалан- совая	балансовая	внебалан- совая		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Центральные банки или правительства стран, в том числе обеспеченные гарантиями этих стран	111 543 219	-	111 543 219	-	6 355 179	5,70
2	Субъекты Российской Федерации, муниципальные образования, иные организации	-	-	-	-	-	-
3	Банки развития	2 905 395	-	2 905 395	-	-	-
4	Кредитные организации (кроме банков развития)	112 174 267	46 452 993	112 159 096	46 338 930	29 917 382	18,88
5	Профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие брокерскую и дилерскую деятельность	16 061 021	-	16 061 021	-	1 311 024	8,16
6	Юридические лица	29 607 660	349 346 823	28 794 967	346 602 890	27 297 952	7,27
7	Розничные заемщики (контрагенты)	147 109 612	58 356 088	140 480 412	56 873 857	165 815 832	84,02
8	Требования (обязательства), обеспеченные жилой недвижимостью	105 168 796	-	104 111 462	-	98 283 699	94,40
9	Требования (обязательства), обеспеченные коммерческой недвижимостью	12 480 489	-	11 885 585	-	10 211 339	85,91
10	Вложения в акции	111 189	-	110 077	-	165 116	150,00
11	Просроченные требования (обязательства)	6 803 633	-	607 750	-	632 417	104,06
12	Требования (обязательства) с повышенными	47 228 124	-	44 830 842	-	98 925 373	220,66

	коэффициентами риска						
13	Прочие	52 805 458	-	50 781 093	-	29 575 195	58,24
14	Всего	643 998 863	454 155 904	624 270 919	449 815 677	468 490 508	43,62

В таблице 4.4 по столбцам 3 и 4 указаны активы / условные обязательства кредитного характера, подверженные кредитному риску по балансовой стоимости; по столбцам 5 и 6 указана балансовая стоимость активов / условных обязательств кредитного характера за вычетом резервов на возможные потери, столбец 7 - это величины, указанные в столбцах 5 и 6, взвешенные по уровню риска, иными словами, в столбце 7 указан знаменатель норматива Н1 в части кредитного риска за исключением кредитного риска контрагента.

Кредитные требования (обязательства) кредитной организации (банковской группы), оцениваемые по стандартизированному подходу, в разрезе портфелей, коэффициентов риска (Таблица 4.5 в соответствии с Указанием № 4482-У)

Таблица 4.5, Часть 1

Н о м е р	Наименование портфеля кредитных требований (обязательств)	Балансовая стоимость кредитных требований (обязательств)									
		из них с коэффициентом риска:									
		0%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	110%	130%	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
1	Центральные банки или правительства стран, в том числе обеспеченные гарантиями этих стран	102 358 644	-	-	5 658 792	-	-	3 525 783	-	-	
2	Субъекты Российской Федерации, муниципальные образования, иные организации	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	Банки развития	2 905 395	-	-	-	-	-	-	-	-	
4	Кредитные организации (кроме банков развития)	38 699 691	112 347 969	-	2 975 222	-	-	4 475 144	-	-	
5	Профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие брокерскую и дилерскую деятельность	-	36 800	-	-	-	-	-	-	-	
6	Юридические лица	345 562 341	3 138 346	-	1 002 004	-	-	25 451 080	4 060	240 026	
7	Розничные заемщики (контрагенты)	49 012 952	7 839 360	446	21 545	-	6 431 873	57 426 904	19 503 885	28 001 999	
8	Требования (обязательства), обеспеченные жилой недвижимостью	-	-	3 560 976	920 518	10 200 477	-	89 376 529	32 499	-	
9	Требования (обязательства), обеспеченные коммерческой недвижимостью	-	-	-	-	-	6 708 675	5 147 683	29 227	-	
10	Вложения в акции	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
11	Просроченные требования (обязательства)	-	-	3 975	-	17 410	-	441 798	88 352	-	
12	Требования (обязательства) с повышенными коэффициентами риска	-	-	-	-	-	-	51 860	-	-	
13	Прочие	27 051 908	-	-	-	-	-	19 831 845	-	-	
14	Всего	565 590 931	123 362 475	3 565 397	10 578 081	10 217 887	13 140 548	205 728 626	19 658 023	28 242 025	

Таблица 4.5, Часть 2

Номер	Наименование портфеля кредитных требований (обязательств)	Балансовая стоимость кредитных требований (обязательств)									
		из них с коэффициентом риска:									Всего
		140%	150%	170%	200%	250%	300%	600%	1250%	прочие	
X	X	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
1	Центральные банки или правительства стран, в том числе обеспеченные гарантиями этих стран	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111 543 219
2	Субъекты Российской Федерации, муниципальные образования, иные организации	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Банки развития	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 905 395
4	Кредитные организации (кроме банков развития)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	158 498 026
5	Профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие брокерскую и дилерскую деятельность	-	-	-	-	-	-	-	40 000	15 984 221	16 061 021
6	Юридические лица	-	-	-	-	-	-	-	-	-	375 397 857
7	Розничные заемщики (контрагенты)	21 269 192	-	-	-	-	-	-	-	7 846 113	197 354 269
8	Требования (обязательства), обеспеченные жилой недвижимостью	-	-	-	-	-	-	-	-	20 463	104 111 462
9	Требования (обязательства), обеспеченные коммерческой недвижимостью	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11 885 585
10	Вложения в акции	-	110 077	-	-	-	-	-	-	-	110 077
11	Просроченные требования (обязательства)	24 077	25 513	-	-	-	-	-	-	6 625	607 750
12	Требования (обязательства) с повышенными коэффициентами риска	-	18 150 930	12 195 817	6 277 976	-	6 415 753	1 738 506	-	-	44 830 842
13	Прочие	-	-	-	-	3 897 340	-	-	-	-	50 781 093
14	Всего	21 293 269	18 286 520	12 195 817	6 277 976	3 897 340	6 415 753	1 738 506	40 000	23 857 422	1 074 086 596

В первом полугодии 2019 года, с 01.02.2019 Банк получил разрешение на применение расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов (далее - ПБР) в отношении кредитных требований к корпоративным заемщикам и по сделкам специализированного кредитования. В таблицах 4.4 и 4.5 указываются кредитные требования и кредитный риск только при применении стандартного подхода, соответственно, данные указанные в вышеперечисленных таблицах по итогам 2018 года и 2 квартала 2019 года не сопоставимы.

Кредитные требования (обязательства) кредитной организации (банковской группы), оцениваемые по ПБР, в разрезе классов кредитных требований (обязательств) и величине вероятности дефолта Таблица 4.6 в соответствии с Указанием № 4482-У)

Но- мер	Наименование класса кредит- ных требова- ний (обяза- тельств)	Шкала вероятности дефолта (PD), процент	Балансовая стоимость кредитных требований (обязательств) , тыс. руб.	Номиналь- ная стоимость внебалан- совых кредитных требований (обяза- тельств) без учета применения конверсион- ного коэффициен- та, тыс. руб.	Средне- взвешен- ное значение конверсион- ного коэффициен- та	Величина кредитных требований (обязательств), подверженная рisku дефолта (EAD), после применения инструментов снижения кредитного риска и конверсионного коэффициента, тыс. руб.	Средне взве- шенное значе- ние веро- ятности дефо- лта (PD)	Количество заемщиков (контрагент- тов)	Средне взве- шенное значе- ние уровня потерь при дефол- те (LGD)	Средне- взвешенное значе- ние срока до погаше- ния кредит- ного требо- вания (обяза- тельства) (M)	Кредитные требования (обяза- тельства), взвешенные по уровню риска, тыс. руб.	Коэф- фици- ент кон- центра- ции (удель- ный вес) кредит ного риска, про- цент	Величина ожидаемых потерь (EL)	Резервы на возможные потери, тыс. руб.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	Класс (3)													
2		0.00 до < 0.15	125 842 024	166 132 582	16,03	153 159 678	0,08	120	45	2,5	42 616 790	27,83	54 200	1 041 885
3		0.15 до < 0.25	80 109 752	83 313 912	5,76	85 792 121	0,18	74	44,96	2,5	41 053 470	47,85	70 295	1 123 232
4		0.25 до < 0.50	56 174 406	47 515 914	33,91	73 115 034	0,36	163	44,93	2,5	47 101 105	64,42	117 741	1 569 382
5		0.50 до < 0.75	50 697 733	67 120 273	42,45	79 792 118	0,66	309	44,79	2,5	68 546 324	85,91	234 192	1 198 499
6		0.75 до < 2.50	100 037 125	113 514 115	51,81	161 074 134	1,32	1 001	44,5	2,5	170 194 154	105,66	945 961	3 727 937
7		2.50 до < 10.00	19 862 243	17 300 236	49,24	28 950 496	3,01	639	42,74	2,5	34 593 939	119,49	367 924	934 146
8		10.00 до < 100.00	209 579	1 884	-	268 748	22,07	7	41,89	2,5	543 039	202,06	24 393	59 207
9		100.00 (дефолт)	677 496	130 610	60,56	12 755 699	100	77	44,94	2,5	801 154	6,28	5 732 810	12 001 903
10		Под итог по классу 3	433 610 358	495 029 526	28,98	594 908 028	2,84	2 390	44,71	2,5	405 449 975	68,15	7 547 516	21 656 191
11	Итого (по всем классам)		433 610 358	495 029 526	28,98	594 908 028	2,84	2 390	44,71	2,5	405 449 975	68,15	7 547 516	21 656 191

Банк не использует кредитные ПФИ в целях снижения кредитного риска. Таким образом, влияния от кредитных ПФИ на величину кредитных требований (обязательств), взвешенных по уровню риска, нет

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

Но- мер	Наименование статьи	Величина требований (обязательств), взвешенных по уровню риска
1	2	3
1	Требования (обязательства), взвешенные по уровню риска, на конец предыдущего отчетного периода	394 413 950
2	Стоимость требований (обязательств)	19 110 776
3	Качество требований (обязательств)	(1 271 190)
4	Обновления модели	-
5	Методология и регулирование	-
6	Приобретение и продажа	-
7	Изменения валютных курсов	20 933 554
8	Прочее	(16 651 073)
9	Требования (обязательства), взвешенные по уровню риска, на конец отчетного периода	416 536 017

Специализированное кредитование и доли участия в акционерном капитале, оцениваемые в соответствии с упрощенным подходом на основе взвешивания по уровню рисков (ПВР) (Таблица 4.10 в соответствии с Указанием № 4482-У):

Раздел 1. Специализированное кредитование (кроме финансирования объектов недвижимости нежилого фонда с нестабильными ценовыми параметрами)												
Но- мер	Уровень кредито- способ- ности	Остав- шийся срок погаше- ния	Балансо- вая стоимость	Внеба- лансо- вая стои- мость	Коэф- фици- ент риска	Величина кредитного требования (обязательства), подверженная кредитному рisku, тыс. руб.				Требова- ния (обязатель- ства), взвешен- ные по уровню риска	Величина ожидае- мых потерь (EL)	
						в том числе:						Всего
						проек- тное фина- нсиро- вание	объек- тное (целе- вое) фина- нсиро- вание	товар- но- сырь- евое	финанси- рование приносяще й доход недвижи- мости			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1	Высокий	Менее 2,5 лет	-	-	70%	-	-	-	-	-	-	-
2		От 2,5 лет и более	4 209 679	-		-	-	-	4 336 363	4 336 363	3 217 581	21 682
3	Доста- точный	Менее 2,5 лет	-	-	90%	-	-	-	-	-	-	-
4		От 2,5 лет и более	4 841 540	211 062		-	-	-	4 863 249	4 863 249	4 661 574	48 632
5	Удовле- твори- тельный	X	-	-	115%	-	-	-	-	-	-	-
6	Слабый	X	874 135	-	250%	-	-	-	953 106	953 106	2 525 731	95 311
7	Дефолт	X	6 308 637	-	-	-	-	-	8 346 274	8 346 274	-	5 216 421
8	Итого	X	16 233 991	211 062	X	-	-	-	18 498 992	18 498 992	10 404 886	5 382 046
Раздел 2. Финансирование объектов недвижимости нежилого фонда с нестабильными ценовыми параметрами												
Но- мер	Уровень кредито- способ- ности	Остав- шийся срок погаше- ния	Балансо- вая стоимость	Внеба- лансо- вая стои- мость	Коэф- фици- ент риска	Величина кредитного требования (обязательства), подверженная кредитному рisku, тыс. руб.		Требования (обязательства), взвешенные по уровню риска		Величина ожидае- мых потерь (EL)		
1	2	3	4	5	6	7		8		9		
1	Высокий	Менее 2,5 лет	-	-	95%	-		-		-		
2		От 2,5 лет и более	-	-		-		-		-		

3	Достаточный	Менее 2,5 лет	-	-	120%	-	-	-
4		От 2,5 лет и более	510 610	112 000		535 499	681 155	2 677
5	Удовлетворительный	X	-	-	140%	-	-	-
6	Слабый	X	-	-	250%	-	-	-
7	Дефолт	X	-	-	-	-	-	-
8	Итого	X	510 610	112 000	X	535 499	681 155	2 677

Раздел 3. Доли участия в капитале

Номер	Категория вложений	Балансовая стоимость	Внебалансовая стоимость	Коэффициент риска	Величина кредитного требования (обязательства), подверженная кредитному риску, тыс. руб.	Требования (обязательства), взвешенные по уровню риска
1	2	3	4	5	6	7
1	Вложения в биржевые акции	-	-	300%	-	-
2	Вложения в акции частных компаний (юридических лиц)	-	-	300 - 400%	-	-
3	Прочие вложения в акции	-	-	400%	-	-
4	Итого	-	-		-	-

Банк при применении ПБР подхода использует определение дефолта, полностью соответствующее требованиям п.13.3 Положения Банка России от 06.08.2015 №483-П. Вероятность дефолта по кредитным требованиям, находящимся в состоянии дефолта, составляет 100%.

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 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 риск-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, предоставляемой кредитной организацией (банковской группой) в Банк России в целях надзора

Ниже представлены сведения об обремененных и необремененных активах на 1 июля 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:	1 019 260	1 019 260	1 200 557 313	119 747 164
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:	-	-	165 913 744	62 237 115
3.1	кредитных организаций, всего, в том числе:	-	-	112 230 593	55 646 748
3.1.1	имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности	-	-	299 269	-
3.1.2	не имеющих рейтингов долгосрочной кредитоспособности	-	-	111 931 324	55 646 748
3.2	юридических лиц, не являющихся кредитными организациями, всего, в том числе:	-	-	53 683 151	6 590 367
3.2.1	имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности	-	-	45 287 993	6 590 367
3.2.2	не имеющих рейтингов долгосрочной кредитоспособности	-	-	8 395 158	-
4	Средства на корреспондентских счетах в кредитных организациях	-	-	42 256 295	-
5	Межбанковские кредиты (депозиты)	-	-	107 451 654	-

6	Ссуды, предоставленные юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями	1 019 260	1 019 260	467 156 592	57 510 049
7	Ссуды, предоставленные физическим лицам	-	-	287 972 435	-
8	Основные средства	-	-	16 905 271	-
9	Прочие активы	-	-	112 901 304	-

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.

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

Номер	Наименование показателя	На 1 июля 2019 г.	На 1 января 2019 г.
1	2	3	4
1	Средства на корреспондентских счетах в банках-нерезидентах	4 384 676	8 257 566
2	Ссуды, предоставленные контрагентам-нерезидентам, всего, в том числе:	145 819 168	49 545 408
2.1	банкам-нерезидентам	103 329 490	9 482 205
2.2	юридическим лицам-нерезидентам, не являющимся кредитными организациями	40 459 606	38 242 928
2.3	физическим лицам-нерезидентам	2 030 072	1 820 275
3	Долговые ценные бумаги эмитентов-нерезидентов, всего, в том числе:	24 717 950	19 748 583
3.1	имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности	21 577 353	16 289 572
3.2	не имеющих рейтингов долгосрочной кредитоспособности	3 140 597	3 459 011
4	Средства нерезидентов, всего, в том числе:	97 668 218	101 299 106
4.1	банков-нерезидентов	47 679 008	46 922 232
4.2	юридических лиц - нерезидентов, не являющихся кредитными организациями	22 834 861	24 983 328
4.3	физических лиц - нерезидентов	27 154 349	29 393 546

Информация о географическом распределении кредитного и рыночного рисков, используемая в целях расчета антициклической надбавки к нормативам достаточности капитала банка (банковской группы) (Таблица 3.7 в соответствии с Указанием № 4482-У):

N п/п	Наименование страны	Национальная антициклическая надбавка, процент	Требования к резидентам Российской Федерации и иностранных государств, тыс. руб.		Антициклическая надбавка, процент	Базовый капитал, доступный для направления на поддержание антициклической надбавки, тыс. руб.
			балансовая стоимость	требования, взвешенные по уровню риска		
1	2	3	4	5	6	7
1	Российская Федерация	0	1 144 806 292	947 238 999	X	X
2	Норвегия	2	2 574	315	X	X
3	Швеция	2	3 019 383	196 648	X	X
4	Великобритания	1	12 516 993	1 364 314	X	X
5	Сумма	X	15 538 950	1 561 277	X	X
6	Итого	X	1 352 386 942	1 020 524 404	0,002	136 514 494

Банк рассчитывает антициклическую надбавку как средневзвешенную величину национальных антициклических надбавок, установленных во всех государствах, с резидентами которых банк заключил сделки (предоставил обеспечение по сделкам) и по которым рассчитывается кредитный и рыночный риск. При расчете антициклической надбавки Банк исключает требования по сделкам, заключенным с центральными банками, государственными органами и органами местного самоуправления, организациями, которым предоставлено право осуществлять заимствования от имени государства, Банком международных расчетов, Международным валютным фондом, Европейским центральным банком, международными банками развития, кредитными организациями, предприятиями, находящимися в государственной и муниципальной собственности.

По сделкам с резидентами Российской Федерации из общей суммы активов и внебалансовых обязательств дополнительно исключаются сделки с государственными корпорациями, государственными унитарными предприятиями, государственными учреждениями (автономными, бюджетными и казенными), муниципальными унитарными предприятиями, хозяйственными обществами с долей государственной или муниципальной собственности, превышающей 50 процентов уставного капитала, акционерными обществами, в отношении которых используется специальное право на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации или муниципальных образований Российской Федерации в управлении указанными акционерными обществами ("золотая акция").

Требования, подверженные кредитному риску, включаются банком в расчет национальной антициклической надбавки в величине, определенной в соответствии с главой 2 Инструкции 180-И а также приложениями 1 - 4 и 7 Инструкции 180-И.

Требования, подверженные рыночному риску, включаются банком в расчет антициклической надбавки в размере суммы специального процентного риска и специального фондового риска, определенных в соответствии с Положением Банка России N 511-П, умноженной на коэффициент 12,5.

Итоговое значение антициклической надбавки Банка рассчитывается в процентах как сумма произведений значений национальных антициклических надбавок, установленных уполномоченными национальными органами, и отношений сумм требований к резидентам соответствующих государств (с учетом исключений, указанных выше) к совокупной величине всех требований по сделкам с резидентами всех государств по которым рассчитываются кредитный и рыночный риски.

На 1 июля 2019 размер антициклической надбавки составил 0,002%, что превышает итоговое значение антициклической надбавки по итогам 2018 года – 0,001%. Увеличение надбавки связано с ростом RWA по шведским кредитным организациям в связи с наличием действующих на начало 3 квартала межбанковских кредитов. Помимо этого, Банком было предоставлено несколько кредитов финансовым организациям из Великобритании.

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 Процедуре 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 Управлением 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 Требований (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 довынесении 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.

Информация о подходах, применяемых в целях оценки кредитного риска контрагента (Таблица 5.1 в соответствии с Указанием № 4482-У)

Но- мер	Наименование подхода	Текущий кредитный риск	Потенци- альный кредитный риск	Эффектив- ная ожидаемая положи- тельная величина риска	Кoeffи- циент, используе- мый для расчета величины, подвер- женной риску	Величина, подвержен- ная риску, после примене- ния инструмен- тов снижения кредитно- го риска	Величина кредитно- го риска контрагент- а, взвешен- ная по уровню риска
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Стандартизированный подход (для ПФИ)	2 633 635	3 947 641	X	1,4	5 615 914	1 643 769
2	Метод, основанный на внутренних моделях (для ПФИ и операций финансирования, обеспеченных ценными бумагами)	X	X	X	X	-	-
3	Упрощенный стандартизированный подход при применении инструментов снижения кредитного риска (для операций финансирования, обеспеченных ценными бумагами)	X	X	X	X	2 668 753	366 276
4	Всеобъемлющий стандартизированный подход при применении инструментов снижения кредитного риска (для операций финансирования, обеспеченных ценными бумагами)	X	X	X	X	-	-
5	Стоимость под риском (VaR) (для операций финансирования, обеспеченных ценными бумагами)	X	X	X	X	-	-
6	Итого	X	X	X	X	X	2 010 045

Величина кредитного риска контрагента для стандартизированного подхода по ПФИ на 1 июля 2019 года составляет 1 643 769 тыс. рублей. Снижение данного показателя по сравнению с концом 2018 года составило почти 10 млрд. рублей. При этом величина, подверженная риску, после применения инструментов снижения кредитного риска по сравнению с концом 2018 года тоже снизилась почти на 10 млрд. рублей. Причинами общего снижения риска по ПФИ явилось уменьшение текущего риска по сделкам ПФИ из-за снижения положительной переоценки по ним вкупе с общим уменьшением количества сделок ПФИ, а также в связи с получением Банком в начале 2019 года разрешения Центрального Банка на применение внутренних моделей по расчету кредитного риска на основе ПБР по части кредитных требований.

По сделкам Репо величина кредитного риска контрагента для упрощенного стандартизированного подхода на 1 июля 2019 года составляет 366 276 тыс. рублей. Снижение кредитного риска контрагента

по сравнению с концом 2018 года обусловлено уменьшением объемов и количества сделок РЕПО наряду с сохранением значительной доли сделок Репо с НКЦ и через НКЦ как Центрального контрагента. На 1 июля 2019 года из общего объема сделок Репо более 90% - это сделки с НКЦ, доля остальных юридических лиц (банков и корпоративных клиентов) незначительна.

Итоговая величина кредитного риска контрагента на июль 2019 года составила 2 010 045 тыс. рублей.

Риск изменения стоимости кредитных требований в результате ухудшения кредитного качества контрагента по внебиржевым сделкам ПФИ (Таблица 5.2 в соответствии с Указанием № 4482-У)

Но- мер	Наименование статьи	Величина, подверженная рisku, после применения инструментов снижения кредитного риска	Величина риска ухудшения кредитного качества контрагента, взвешенная по уровню риска
1	2	3	4
1	Требования к капиталу в соответствии с продвинутым подходом к оценке риска, всего, в том числе:	-	-
2	стоимость под риском (VaR) (с учетом коэффициента 3,0)	X	-
3	стоимость под риском, оцененная по данным за кризисный период (Stressed VaR) (с учетом коэффициента 3,0)	X	-
4	Требования к капиталу в соответствии со стандартизированным подходом к оценке риска	158 667	1 983 333
5	Итого требований к капиталу в отношении требований, подверженных риску ухудшения кредитного качества контрагента по внебиржевым сделкам ПФИ	158 667	1 983 333

Величина риска ухудшения кредитного качества контрагента, взвешенная по уровню риска, на 1 июля 2019 года составляет 1 983 333 тыс. рублей. Уменьшение показателя РСК по сравнению с данными на 1 января 2019 связано с уменьшением количества сделок ПФИ, а также с уменьшением величины подверженной риску по ПФИ, в связи со снижением текущего риска по сделкам ПФИ.

Величина, подверженная кредитному риску контрагента, в разрезе портфелей (видов контрагентов), коэффициентов риска, при применении стандартизированного подхода в целях оценки кредитного риска контрагента (Таблица 5.3 в соответствии с Указанием № 4482-У)

Но- мер	Наименование портфелей (видов контрагентов)	Величина, подверженная кредитному риску контрагента							
		из них с коэффициентом риска:							всего
		0%	20%	50%	100%	130 %	150%	прочие	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Центральные банки или правительства стран	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Субъекты Российской Федерации, муниципальные образования	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Банки развития	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Кредитные организации (кроме банков развития)	-	1 559 632	-	1 005 075	-	21 066	-	2 585 773
5	Профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие брокерскую и дилерскую деятельность	-	-	-	-	-	-	5 302 138	5 302 138
6	Юридические лица	-	-	-	396 756	-	-	-	396 756
7	Розничные заемщики (контрагенты)	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Прочие	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Итого	-	1 559 632	-	1 401 831	-	21 066	5 302 138	8 284 667

Величина, подверженная риску контрагента, на 1 июля 2019 года составила 8 284 667 тыс. рублей. Падение на сумму почти 40 млрд. рублей по сравнению с концом 2018 года обусловлено уменьшением текущего риска по сделкам ПФИ из-за снижения положительной переоценки по ним вкпе с общим уменьшением количества сделок ПФИ, а также в связи с получением Банком в начале 2019 года разрешения Центрального Банка на применение внутренних моделей по расчету кредитного риска на основе ПВР по части кредитных требований. Кроме того, в части сделок Репо, снижение обусловлено уменьшением объемов и количества сделок РЕПО.

Величина, подверженная кредитному риску контрагента, определяемая по ПБР, в разрезе классов кредитных требований и величин вероятности дефолта (Таблица 5.4 в соответствии с Указанием № 4482-У)

Но- мер	Наимено- вание класса кредитных требова- ний	Шкала вероятности дефолта, процент	Величина, подвер- женная рisku дефолта, после примене- ния инстру- ментов снижения кредитно-го риска	Средне взвешен ное значе- ние вероя- тности дефол- та	Коли- чество контра- гентов	Средне- взвешен- ное значение уровня потерь при дефолте	Средне- взвешен- ное значение срока до погаше- ния кредитно- го требова- ния	Величина, взвешенная по уровню риска, тыс. руб.	Козффи- циент концентра- ции (удельный вес) кредитно- го риска, процент
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
2	Класс "Кредитные требования к корпоративным заемщикам"								
3		0.00 до < 0.15	745 170	0,08	5	45	2,5	207 195	27,81
4		0.15 до < 0.25	324 168	0,17	4	45	2,5	137 280	42,35
5		0.25 до < 0.50	82 171	0,39	12	45	2,5	53 866	65,55
6		0.50 до < 0.75	248 374	0,69	5	45	2,5	209 314	84,27
7		0.75 до < 2.50	262 082	1,14	14	45	2,5	262 575	100,19
8		2.50 до <10.00	106 147	5,98	4	45	2,5	178 635	168,29
9		10.00 до < 100.00	-	-	-	-	-	-	-
10		100.00 (дефолт)	-	-	-	-	-	-	-
11	Подитог по классу "Кредитные требования к корпоративным заемщикам"		1 768 112	0,71	44	45	2,5	1 048 865	59,32
12	Итого (по всем классам):		1 768 112	0,71	44	45	2,5	1 048 865	59,32

Структура обеспечения, используемого в целях определения требований к капиталу в отношении кредитного риска контрагента (Таблица 5.5 в соответствии с Указанием № 4482-У)

Но- мер	Наименование статьи	Справедливая стоимость обеспечения, используемого в сделках с ПФИ				Справедливая стоимость обеспечения, используемого в операциях финансирования, обеспеченных ценными бумагами	
		полученное		предоставленное		получен- ное	предо- ставлен- ное
		обособ- ленное	не обособ- ленное	обособ- ленное	не обособ- ленное		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Долговые ценные бумаги, выпущенные банком-кредитором, в залоге	-	-	-	-	-	-
2	Золото в слитках	-	-	-	-	-	-
3	Долговые ценные бумаги Российской Федерации	-	-	-	-	10 055 881	11 821 049
4	Долговые обязательства правительств и центральных банков других стран	-	-	-	-	-	-
5	Долговые обязательства субъектов Российской Федерации или муниципальных образований Российской Федерации	-	-	-	-	-	-
6	Корпоративные долговые ценные бумаги (облигации)	-	-	-	-	287 116	-
7	Акции	-	-	-	-	7 594 903	266 303
8	Прочее обеспечение	1 210 971	-	7 068 701	-	-	-
9	Итого	1 210 971	-	7 068 701	-	17 937 900	12 087 352

Величина полученного обеспечения в виде ценных бумаг по сделкам обратного Репо на 1 июля 2019 года составила 17 937 900 тыс. рублей. Величина предоставленного обеспечения в виде ценных бумаг по сделке прямое Репо составила 12 087 352 тыс. рублей на 1 июля 2019 года. Изменения объемов обеспечения (увеличение предоставленного обеспечения наряду со снижением полученного) по операциям финансирования, обеспеченных ценными бумагами, обусловлены увеличением количества и объемов сделок прямого Репо по сравнению с концом 2018 года, а также с одновременным уменьшением объемов сделок по обратному Репо. При этом основным видом обеспечения по сделкам финансирования, обеспеченных ценными бумагами, остаются долговые ценные бумаги Российской Федерации.

Банк не раскрывает информацию о сделках с кредитными ПФИ на 1 июля 2019 года ввиду их отсутствия на данную дату у всех участников Банковской группы.

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	3 962 863
2	Стоимость кредитного требования	(2 787 262)
3	Кредитное качество контрагентов	39 499
4	Обновления модели (только для метода, основанного на внутренних моделях)	-
5	Методология и политика (только для метода, основанного на внутренних моделях)	-
6	Приобретения и продажа	-
7	Изменения валютных курсов	(4 244)
8	Прочее	(161 993)
9	Величина, взвешенная по уровню риска, на конец отчетного периода	1 048 863

Кредитный риск контрагента по операциям, осуществляемым через центрального контрагента (Таблица 5.8 в соответствии с Указанием № 4482-У)

Но- мер	Наименование статьи	Величина, подверженная рisku дефолта, с учетом применения инструментов снижения кредитного риска	Величина, взвешенная по уровню риска
1	2	3	4
1	Кредитный риск контрагента по операциям, осуществляемым через квалифицированного центрального контрагента, всего, в том числе:	X	1 568 771
2	Величина риска по операциям, осуществляемым через квалифицированного центрального контрагента (кроме индивидуального клирингового обеспечения и вклада в гарантийный фонд), всего, в том числе:	5 302 138	265 107
3	внебиржевые ПФИ	2 878 478	143 924
4	биржевые ПФИ	-	-
5	операции финансирования, обеспеченные ценными бумагами	2 423 660	121 183
6	ценные бумаги, включенные в соглашение о неттинге по нескольким продуктам одного контрагента	-	-
7	Обособленное индивидуальное клиринговое обеспечение	-	X
8	Необособленное индивидуальное клиринговое обеспечение	16 073 285	803 664
9	Гарантийный фонд	40 000	500 000
10	Дополнительные взносы в гарантийный фонд	-	-
11	Кредитный риск контрагента по операциям, осуществляемым через неквалифицированного центрального контрагента, всего, в том числе:	X	-
12	Величина риска по операциям без участия квалифицированного центрального контрагента (кроме индивидуального клирингового обеспечения и вклада в гарантийный фонд), всего, в том числе:	-	-
13	внебиржевые ПФИ	-	-
14	биржевые ПФИ	-	-
15	операции финансирования, обеспеченные ценными бумагами	-	-
16	ценные бумаги, включенные в соглашение о неттинге по нескольким продуктам одного контрагента	-	-
17	Обособленное индивидуальное клиринговое обеспечение	-	X
18	Необособленное индивидуальное клиринговое обеспечение	-	-
19	Гарантийный фонд	-	-
20	Дополнительные взносы в гарантийный фонд	-	-

Кредитный риск контрагента по внебиржевым сделкам ПФИ, осуществляемым с помощью центрального контрагента (НКО НКЦ), на 1 июля 2019 составил 143 924 тыс. рублей. Кредитный риск контрагента по

сделкам РЕПО, осуществляемым через центрального контрагента (НКО НКЦ), на 1 июля 2019 составил 121 183 тыс. рублей. Уменьшение значения кредитного риска по сравнению с концом 2018 года обусловлено общим снижением количества и объемов сделок РЕПО в целом, в том числе уменьшением объемов сделок с/через НКЦ. Сумма кредитного риска контрагента по индивидуальному и коллективному клиринговому обеспечению на 1 июля 2019 составила 1 303 664 тыс. рублей.

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 июля 2019 года балансовая стоимость данных бумаг составляла 686,0 млн. рублей. Выпуску облигаций младшего транша рейтинг не присваивался. Размер кредитного риска равен 849,2 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 июля 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 164,1 млн. рублей, размер фактически сформированного резерва равен нулю. Размер кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера равен 164,1 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 848,7 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 июля 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 июля 2019 года балансовая стоимость данных бумаг составила 3,4 млрд. рублей. Облигации классифицированы в портфель бумаг, имеющихся 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 620,0 млн. рублей по состоянию на отчетную дату. К данным облигациям в целях оценки риска секьюритизации, применяется стандартизированный подход. На 01.07.2019 риск вес указанных секьюритизированных облигаций составлял 20%.

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

На 1 июля 2019 года у Банка отсутствовали секьюритизационные требования и обязательства торгового портфеля (Таблица 6.2 в соответствии с Указанием № 4482-У).

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 книг:
 - 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 июля 2019 года	На 1 января 2019 года
Процентный риск (ПР)	3 977 814	4 303 713
- Общий риск	2 434 845	2 539 185
- Специальный риск	1 542 969	1 764 528
Фондовый риск (ФР)	-	-
Валютный риск (ВР)	1 124 531	791 036
Товарный риск (ТР)	447	475
Рыночный риск (PP = 12,5*(ПР+ФР+ВР+ТР)	63 784 893	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.

Величина рыночного риска при применении стандартизированного подхода (Таблица 7.1 в соответствии с Указанием № 4482-У)

Но- мер	Наименование статьи	Величина, взвешенная по уровню риска
1	2	3
Финансовые инструменты (кроме опционов):		
1	процентный риск (общий или специальный)	49 721 073
2	фондовый риск (общий или специальный)	-
3	валютный риск	14 056 638
4	товарный риск	5 588
Опционы:		
5	упрощенный подход	-
6	метод дельта-плюс	1 601
7	сценарный подход	-
8	Секьюритизации	-
9	Всего:	63 784 900

Величина рыночного риска по Банковской группе на 1 июля 2019 года составила 63 784 900 тыс. рублей. По сравнению с данными на 1 января 2019 года значительного изменения значения рыночного риска не произошло. Влияние опционов на величину рыночного риска осталось незначительным.

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), а так же информация о величине инструментов торгового портфеля при применении подходов на основе внутренней модели в целях расчета требований к капиталу в отношении рыночного риска (Таблица 7.3) отсутствует, т. к. на 1 июля 2019 года Банк не применял метод на основе внутренних моделей в целях расчета требований к собственным средствам (капиталу) в отношении рыночного риска.

Графическая информация о сравнении оценок показателя стоимости под риском (VAR) с показателем прибыль (убыток) не применима, так как Банк не использовал подход на основе внутренних моделей в целях оценки рыночного риска по состоянию на 1 июля 2019 года.

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 июля 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 Группа контроля за операционными рисками и Группа по управлению риском мошенничества, которые являются функционально независимыми от бизнеса подразделениями. С организационной точки зрения Группа контроля за операционными рисками и Группа по управлению риском мошенничества входят в состав Управления интегрированного риск менеджмента, которое напрямую подчиняется руководителю Дирекции по управлению рисками. В зону ответственности этих Групп входит внедрение и обеспечение процесса управления и контроля за операционным риском в Банке, включая риски внутреннего и внешнего мошенничества; 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 июля 2019 года размер операционного риска составил 11 549 936 тысяч рублей.

Размер требований к капиталу в отношении операционного риска на 1 июля 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 июля 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27 051 961
Средства на корреспондентских счетах в кредитных организациях	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55 285 960
Ссудная задолженность	255 285 260	88 383 811	97 896 388	113 218 167	142 688 965	75 022 446	44 325 022	25 924 594	26 279 582	17 608 185	13 655 151	7 446 529	4 735 871	86 322 462
Вложения в долговые обязательства	31 077 106	31 999 295	551 120	4 073 406	8 708 940	8 754 202	3 487 551	4 083 871	2 933 514	3 408 310	338 957	62 233	9 938	72 262 038
Вложения в долевы ценные бумаги	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18
Прочие активы	12 319	3 500	8 448	3	438	-	-	-	-	-	-	-	-	30 436 685
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 534 040
Итого балансовых активов и внебалансовых требований	286 374 685	120 386 606	98 455 956	117 291 576	151 398 343	83 776 648	47 812 573	30 008 465	29 213 096	21 016 495	13 994 108	7 508 762	4 745 809	285 893 164
БАЛАНСОВЫЕ ПАССИВЫ														
Средства кредитных организаций	57 613 965	19 348 801	27 051	4 180	-	-	-	-	-	-	-	-	952 614	14 504 025
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	333 054 451	77 406 721	68 190 002	95 631 695	47 536 861	43 267 193	42 498 561	38 571 609	19 225 764	24 031 732	-	-	-	94 444 292
Выпущенные долговые обязательства	38 217	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие пассивы	6 511 745	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49 937 184
Источники собственных средств (капитала)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	159 556 714

	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	397 218 378	96 755 522	68 217 053	95 635 875	47 536 861	43 267 193	42 498 561	38 571 609	19 225 764	24 031 732	-	-	952 614	318 442 215
Совокупный ГЭП (строка 3 - строка 6)	(110 843 693)	23 631 084	30 238 903	21 655 701	103 861 482	40 509 455	5 314 012	(8 563 144)	9 987 332	(3 015 237)	13 994 108	7 508 762	3 793 195	
Изменение чистого процентного дохода:														
+ 200 базисных пунктов	(2 124 430)	393 836	377 986	108 279										
- 200 базисных пунктов	2 124 430	(393 836)	(377 986)	(108 279)										
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 июля 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 6 844 875 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 5 080 138 тысяч 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 июля 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	(75 140)	(1 104 402)
Процентные свопы	(1 580 214)	(512 444)
Валютные свопы	(94 174)	100 185

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 июля 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 июля 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. Риск 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

Информация о расчете норматива структурной ликвидности (норматива чистого стабильного фондирования) (Таблица 10.1 в соответствии с Указанием № 4482-У)

N п/п	Наименование статьи	Величина требований (обязательств) по срокам, оставшимся до погашения				Взвешенная величина требований (обязательств)
		бессрочные	до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	1 год и более	
1	2	3	4	5	6	7
Имеющееся стабильное фондирование (ИСФ)						
1	Сумма источников собственных средств (капитала), всего, в том числе:	148 945 267	-	-	15 776 228	164 721 495
2	источники собственных средств (капитала) за исключением источников дополнительного (капитала), за исключением источников дополнительного капитала с эффективным сроком, оставшимся до востребования (погашения), менее одного года	148 945 267	-	-	15 776 228	164 721 495
3	источники собственных средств (капитала), не включенные в строку 2	-	-	-	-	-
4	Средства физических лиц и субъектов малого бизнеса, всего, в том числе:	393 459 529	120 377 730	46 680	6 706	465 237 278
5	стабильные депозиты	51 616 122	3 084 406	-	-	51 965 502
6	нестабильные депозиты	341 843 407	117 293 324	46 680	6 706	413 271 776
7	Депозиты и прочие привлеченные средства юридических лиц, всего, в том числе:	186 058 550	233 666 077	1 254 341	2 070 555	167 225 682
8	операционные депозиты	-	-	-	-	-
9	прочие депозиты и привлеченные средства	186 058 550	233 666 077	1 254 341	2 070 555	167 225 682
10	Обязательства, связанные с активами, учтенными на балансе (возникшие в рамках участия в отдельных государственных программах)	-	-	-	-	-
11	Прочие обязательства, всего, в том числе:	-	434 532 324	-	235 048	235 048
12	обязательства по ПФИ в величине, включаемой в расчет	X			-	X

	НЧСФ					
13	прочие обязательства (пассивы) и доли участия в капитале	-	434 532 324	-	235 048	235 048
14	Итого ИСФ	X	X	X	X	797 419 503
Требуемое стабильное фондирование (ТСФ)						
15	Высоколиквидные активы, включаемые в расчет НЧСФ	X	X	X	X	7 137 057
16	Операционные депозиты, размещенные в финансовых организациях	-	-	-	-	-
17	Кредиты и прочие размещенные средства, вложения в ценные бумаги, по которым отсутствуют просроченные платежи по основному долгу и (или) процентам сроком свыше 90 календарных дней, всего, в том числе:	18	347 545 777	85 655 385	455 651 365	553 780 940
18	кредиты, предоставленные финансовым организациям, обеспеченные высоколиквидными активами первого уровня	-	15 212 114	-	-	1 521 211
19	кредиты финансовым организациям, обеспеченные активами, не соответствующими определению высоколиквидных активов, и необеспеченные кредиты, предоставленные финансовым организациям	-	124 362 544	-	956 684	19 611 066
20	кредиты, предоставленные юридическим лицам (за исключением финансовых организаций), физическим лицам (за исключением ипотечных кредитов) и субъектам малого бизнеса, государственным органам и органам местного самоуправления Российской Федерации, правительствам иностранных государств, международным банкам развития и национальным банкам развития, всего, из них:	-	195 400 942	82 830 077	346 279 290	433 429 845
21	с коэффициентом взвешивания по риску не более 35 процентов в соответствии со стандартизированным подходом к оценке кредитного риска	-	-	-	-	-
22	ипотечные кредиты физическим лицам, обеспеченные жилой недвижимостью, всего, из них:	-	3 105 522	2 825 308	94 216 898	82 417 756
23	с коэффициентом	-	150 647	135 262	3 275 417	2 271 976

	взвешивания по риску не более 35 процентов в соответствии со стандартизированным подходом к оценке кредитного риска					
24	вложения в ценные бумаги, в том числе обращающиеся на организованном рынке, по которым отсутствуют наблюдаемые данные о появлении признаков банкротства эмитента или дефолта по ценной бумаге, а также не относимые к высоколиквидным активам	18	9 464 655	-	14 198 493	16 801 062
25	Активы, связанные с обязательствами, учтенными на балансе (возникшие в рамках участия в отдельных государственных программах)	-	-	-	-	-
26	Прочие активы (требования), всего, в том числе:	18 859 907	420 782 891	1 157 910	30 911 306	53 453 024
27	вложения в товары (драгоценные металлы кроме золота), золото	2 172	X	X	X	1 846
28	активы, относящиеся к первоначальному обеспечению по ПФИ, и отчисления в фонды квалифицированного центрального контрагента	X			3 617 298	3 074 703
29	требования по ПФИ в величине, включаемой в расчет НЧСФ	X			1 745 843	1 745 843
30	обязательства по ПФИ до уменьшения на величину полученной вариационной маржи	X			812 787	812 787
31	иные активы	12 681 807	420 782 891	1 157 910	30 911 306	47 817 845
32	Внебалансовые требования (обязательства)	X	120 952 964	143 541 760	325 752 503	29 512 361
33	Итого ТСФ	X	X	X	X	643 883 382
34	Норматив чистого стабильного фондирования (НЧСФ), процент	X	X	X	X	123,85

Значение норматива чистого стабильного фондирования (далее - НЧСФ) характеризуется низким уровнем волатильности: дневная волатильность H28 за первое полугодие 2019 года составила около 1,4%. Среднее значение норматива за указанный период составило 127%. Изменение значения норматива главным образом, обусловлено теми же факторами, что и волатильность норматива краткосрочной ликвидности (НКЛ) – динамикой клиентских обязательств и требований.

Минимальное значение НЧСФ в первом полугодии 2019 года было достигнуто в конце июня: в связи с периодом налоговых выплат имели место краткосрочные оттоки с текущих счетов корпоративных клиентов и одновременный рост краткосрочных займов клиентов данного сегмента.

Существенных изменений в стратегии управления риском ликвидности АО «Райффайзенбанк» за рассматриваемый период не произошло. В течение первого полугодия 2019 года в АО «Райффайзенбанк» отсутствовали активы, связанные с обязательствами, возникшими в рамках участия в отдельных государственных программах.

Норматив краткосрочной ликвидности

Для расчета средней арифметической величины норматива Н26 (Норматива Краткосрочной Ликвидности («НКЛ»)) Банком 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%).

Значение норматива Н26 во втором квартале 2019 года по-прежнему находилось на высоком уровне, при этом динамика очень стабильна, среднее значение за период не изменилось по сравнению с последними двумя месяцами предыдущего квартала и составило 126%.

Такая динамика обусловлена поддержанием Банком стабильно высокого уровня буфера ликвидности (преимущественно в виде облигаций Банка России) в течение рассматриваемого периода.

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 июля 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)	195 641 428	176 574 808	10 771 074	7 801 752
ВЛА-1	188 719 417	173 413 944	7 109 771	7 801 752
Наличная валюта, чеки, средства в кассе	25 912 782	12 841 414	5 245 555	7 431 862
Средства в Банке России в уполномоченных органах других стран	39 175 362	39 175 362	-	-
Долговые ценные бумаги	123 631 273	121 397 166	1 864 216	369 890
ВЛА -2А	-	-	-	-
ВЛА -2Б	6 922 011	3 160 864	3 661 303	-
Ожидаемые оттоки денежных средств	688 994 038	358 073 137	256 311 312	137 822 015
ожидаемый отток денежных средств физических лиц	42 955 417	21 528 006	12 195 788	8 661 309
ожидаемый отток денежных средств клиентов, привлеченных без обеспечения	190 513 838	114 915 103	61 073 789	13 028 561
ожидаемый отток денежных средств клиентов, привлеченных под обеспечение активами банка, а также по договорам займа ценных бумаг	231 385	231 385	-	-
дополнительные ожидаемые оттоки денежных средств	455 293 398	221 398 643	183 041 735	116 132 145
ожидаемый отток денежных средств по производным финансовым инструментам	2 059 004	19 761 208	24 717 278	29 653 657
дополнительная потребность в ликвидности, связанная с изменением рыночной стоимости производных финансовых инструментов	-	-	-	-
Ожидаемые притоки денежных средств	544 682 821	126 983 160	321 229 179	154 674 501
по операциям предоставления средств под обеспечение активами, включая операции обратного репо	6 068 692	5 821 527	247 164	-
по прочим операциям размещения средств, установленные условиями договора, в зависимости от вида контрагента	125 240 197	18 342 243	98 450 428	8 302 247
в течение срока, не превышающего 30 календарных дней с даты расчета ПКЛ, от ценных бумаг, не включенных в ВЛА-1 и ВЛА-2	399 675	339 118	60 557	-
по производным финансовым инструментам	2 260 782	16 827 075	31 982 896	21 351 462
прочие ожидаемые притоки денежных средств	410 713 475	85 653 197	190 488 134	125 020 792
Ожидаемый приток денежных средств после применения ограничения на максимальную допустимую величину	516 745 529	126 983 160	192 233 484	103 366 511
Чистый ожидаемый отток денежных средств (ЧООДС)	172 248 509	231 089 977	64 077 828	34 455 504
НКЛ	1,1358	0,7641	0,1681	0,2264

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 июля 2019 г.	На 1 января 2019 г.
Величина балансовых активов	1 118 825 538	977 936 192
Текущий кредитный риск по операциям с ПФИ (за вычетом полученной вариационной маржи)	3 978 331	14 667 086
Потенциальный кредитный риск на контрагента по операциям с ПФИ	7 420 832	6 462 080
Требования по операциям кредитования ценными бумагами (без учета неттинга)	34 292 671	108 358 277
Величина риска по условным обязательствам кредитного характера (КРВ) с учетом поправок	195 913 822	197 078 524
Прочие корректировки	(14 343 451)	(1 988 439)
Величина балансовых активов и внебалансовых требований под риском для расчета показателя финансового рычага	1 346 087 743	1 302 513 720
Основной капитал	144 712 341	127 044 785
Показатель финансового рычага	10,80	9,75

Значение показателя финансового рычага на конец второго квартала 2019 года составило 10,80%, что на 1,05% 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.

Председатель Правления



Монин С. А.

Заместитель Главного бухгалтера

Тренина И. В.