
Информация о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом

1. Сведения общего характера о деятельности банковской группы.

Банк был основан в 1990 году в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации в результате акционирования бывшего Ленинградского областного отделения Жилсоцбанка.

По состоянию на 30 июня 2014 года менеджментом Банка контролируется 50,1% обыкновенных акций Банка (31 декабря 2013 года: 50,1%), в том числе: 21,7% обыкновенных акций Банка контролируются г-ном Савельевым А.В. (31 декабря 2013 года: 21,7%), 19,9% обыкновенных акций Банка принадлежат компании «MALVENST INVESTMENTS LIMITED» (31 декабря 2013 года: 19,9%), 7,7% обыкновенных акций принадлежит компании «ISSARDY HOLDINGS LIMITED» (31 декабря 2013 года: 7,7%). Г-н Савельев А.В. имеет опцион сроком до конца 2015 года на покупку 100,0% доли в компании «WELLFAME PACIFIC LIMITED», владеющей 100,0% долей в уставном капитале «MALVENST INVESTMENTS LIMITED» и опцион на покупку 100,0% доли в уставном капитале «ISSARDY HOLDINGS LIMITED» (31 декабря 2013 года: г-н Савельев А.В. владел указанным опционом). Между г-ном Савельевым А.В. и другими представителями руководства Банка не существует договора об осуществлении совместного контроля над акциями Банка.

Оставшаяся доля обыкновенных акций распределена следующим образом: 9,3% акций принадлежит группе East Capital Group (31 декабря 2013 года: 9,3%), 5,5% обыкновенных акций принадлежит ЕВРОПЕЙСКОМУ БАНКУ РЕКОНСТРУКЦИИ РАЗВИТИЯ (ЕБРР) (31 декабря 2013 года: 5,5%). Остальные 35,1% обыкновенных акций распределены среди широкого круга лиц (31 декабря 2013 года: 35,1%).

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее - «ЦБ РФ»), с 1997 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату в размере 100% суммы вкладов в банке, но не более 700 000 рублей, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

По состоянию на 30 июня 2014 года у Банка было 5 филиалов в Российской Федерации: 3 филиала расположены в Северо-Западном регионе России, 1 филиал в г. Москве и 1 филиал в г. Нижнем Новгороде, и 38 дополнительных офисов (31 декабря 2013 года: у Банка было 5 филиалов в Российской Федерации: 3 филиала расположены в Северо-Западном регионе России, 1 филиал в г. Москве и 1 филиал в г. Нижнем Новгороде, и 38 дополнительных офисов).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован и ведет свою деятельность по следующему адресу: 195112, Российская Федерация, Санкт-Петербург, Малоохтинский проспект, дом 64, лит. А.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ» признается головной кредитной организацией в составе Банковской группы «Банк «Санкт-Петербург» (далее – Головной банк).

В состав Группы входят следующие участники:

-ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ» (сокращенное наименование - ОАО «Банк «Санкт-Петербург»), юридический адрес: г. Санкт-Петербург, Малоохтинский проспект, дом 64, лит. А;

- Закрытое акционерное общество инвестиционно-коммерческий банк «ЕВРОПЕЙСКИЙ» (сокращенное наименование – ЗАО ИКБ «Европейский»), юридический адрес: г. Калининград, ул. Кутузова, дом 39;

- Общество с ограниченной ответственностью «БСПБ-ТОРГОВЫЕ СИСТЕМЫ» (сокращенное наименование - ООО «БСПБ-ТС»), юридический адрес: г. Санкт-Петербург, Малоохтинский проспект, дом 64, лит. А.

Головной банк осуществляет 100% контроль деятельности участников Группы.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечаются сравнительно высокие инфляция и процентные ставки.

Экономический рост российской экономики в первом полугодии 2014 года замедлился. Реальный темп прироста ВВП РФ в первом полугодии 2014 года по оценкам Минэкономразвития составил 1,0%, ускорившись во втором квартале по сравнению с первым. Индекс прироста промышленного производства в первом полугодии 2014 года по сравнению с первым полугодием 2013 года составил 1,5%. Замедление экономики сопровождалось некоторым снижением доходов населения (на 0,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

В то же время действовали такие отрицательные факторы как значимый уровень оттока капитала из России, колебания валютных курсов основных мировых валют, негативный геополитический фон.

Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, ограничение доступа к финансированию и сокращение темпов роста рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы.

2. Принимаемые банковской группой риски, процедуры их оценки и организация управления ими.

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный риски), операционных, географических и правовых рисков. Рыночный риск включает в себя валютный, фондовый риски и риск изменения процентной ставки. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и иных ограничений риска и оценку соответствия утвержденным лимитам. Управление страновым риском заключается в установлении лимитов на операции с контрагентами – резидентами стран с различным уровнем экономического развития с учетом факторов географического риска. Управление операционными, правовыми и репутационными рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур, а также разработку и проведение мероприятий в целях минимизации указанных видов рисков.

Система управления рисками Группы включает установление, внедрение и мониторинг политик и процедур управления рисками и их последующее обновление с учетом изменений макроэкономической ситуации, текущего состояния банковской системы РФ, экономического состояния клиентов Группы и изменений в регулятивной среде.

Группа идентифицирует как внешние, так и внутренние факторы риска и управляет ими в рамках действующей организационной структуры.

Оценка и управление рисками, присущими Группе, осуществляется в соответствии с требованиями внутренних порядков по управлению соответствующими рисками.

Ключевыми органами, осуществляющими управление рисками Группы, являются: Наблюдательный Совет, Правление, Комитет по управлению активами и пассивами, Большой кредитный комитет и Кредитный комитет корпоративного блока, Комитет по технической политике.

Наблюдательный Совет несет ответственность за учет рисков при утверждении стратегических целей и задач, то есть определяет политику Группы в координатах «риск-доходность». Наблюдательный Совет утверждает Политику по управлению рисками, соблюдение которой контролируется путем рассмотрения и утверждения ежеквартальных отчетов по управлению рисками – как на консолидированном уровне, так и по отдельным видам рисков. Наблюдательный Совет принимает решения об одобрении крупных сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в соответствии с требованиями закона, а также сделок со связанными лицами сверх лимитов, определенных кредитной политикой Группы.

При Наблюдательном совете действуют следующие комитеты:

- Комитет по аудиту (создан в целях обеспечения эффективной оценки и контроля финансово-хозяйственной деятельности);
- Комитет по управлению рисками (создан в целях оказания содействия Наблюдательному совету в его задаче осуществлять надзор за системой управления рисками, для эффективной идентификации, измерения и контроля рисков в соответствии с утвержденной стратегией развития).

Правление несет ответственность за общую организацию системы управления финансовыми рисками Группы. Правление осуществляет контроль за своевременностью выявления рисков и адекватностью определения их размера, за разработкой правил и процедур, необходимых для ограничения рисков, осуществляет координацию действий подразделений в случае наступления или угрозы наступления кризисного состояния, утверждает внутренние документы в сфере управления рисками, утверждает отчет по управлению рисками.

Комитет по управлению активами и пассивами (далее – «КУАиП») несет ответственность за текущее управление финансовыми рисками (за исключением кредитного риска). КУАиП

принимает решения по управлению структурой баланса Группы и уполномочен принимать решения по управлению финансовыми рисками в кризисных ситуациях.

Комитетом по технической политике рассматриваются вопросы управления операционными рисками, связанными с информационными технологиями, ИТ-инфраструктурой.

Дирекция банковских рисков (далее ДБР) несет ответственность за организацию эффективной системы управления рисками, определение приемлемого уровня совокупного риска и обеспечение приемлемого уровня рыночных, операционных, правовых и репутационных рисков, а также кредитных рисков по операциям на финансовых рынках. ДБР осуществляет мониторинг системы управления рыночными, кредитными в части финансовых институтов и эмитентов, операционными, правовыми и репутационными рисками. Иницирует разработку методик оценки текущего уровня рисков, процедур управления рисками, процедур контроля за соблюдением подразделениями действующих процедур и лимитов, ограничивающих уровень данных рисков. ДБР осуществляет координацию управления операционным, правовым и репутационными рисками.

Правление, Большой кредитный комитет, Кредитный комитет корпоративного блока и Малые кредитные комитеты подразделений филиальной сети являются органами, принимающими решения по управлению кредитными рисками. Правление ежегодно утверждает Кредитную политику и принимает решения по кредитным операциям сверх лимита, определенного Кредитной политикой для Большого кредитного комитета. Большой кредитный комитет принимает решения по кредитным операциям с клиентами, отнесенными к категории крупнейших клиентов сверх лимитов Малых кредитных комитетов, и с клиентами, не отнесенными к категории крупнейших клиентов, сверх лимита Кредитного комитета Корпоративного блока. Кредитный комитет Корпоративного блока принимает решения по кредитным операциям с клиентами, не отнесенными к категории крупнейших клиентов, сверх лимитов Малых кредитных комитетов. Лимиты Малых кредитных комитетов определяются по результатам их работы с учетом уровня риска принятых решений и пересматриваются не реже, чем один раз в год.

Полномочия по принятию решений по кредитам физическим лицам и юридическим лицам, выдаваемых по стандартным программам, предоставлены должностным лицам. Уровень полномочий определяется наличием отклонений от условий стандартных программ и уровнем риска данных отклонений.

Текущее управление кредитными рисками Группы сконцентрировано в специализированном подразделении - Дирекции кредитных рисков, которое осуществляет оперативный контроль за уровнем кредитного риска. Работа с проблемными активами выделена в отдельное бизнес-подразделение – Дирекцию клиентского мониторинга.

Руководство Группы несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку мер по предотвращению рисков и мониторинг их эффективности. Руководство Группы на постоянной основе осуществляет мониторинг эффективности внутренних процедур по управлению рисками и в случае необходимости вносит в них изменения.

Руководство Группы считает, что система управления рисками Группы соответствует требованиям ЦБ РФ, масштабу, характеру и сложности проводимых операций.

3. Управление рисками и капиталом

Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (ii) обеспечение способности Группы функционировать в соответствии с принципом непрерывности деятельности; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с требованиями Базельского комитета по пруденциальному надзору в редакции от апреля 1998 года (далее Базель I), соблюдение требований к капиталу и коэффициенту достаточности капитала в соответствии с финансовыми ковенантами, установленными соглашениями, подписанными Группой в целях привлечения ресурсов.

(i) В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне не менее 10%, норматива достаточности базового капитала (н.1.1) - на уровне не менее 5%, норматива достаточности основного капитала (н.1.2) - на уровне не менее 5,5%. В таблице ниже представлен базовый, основной капиталы, собственные средства (капитал) и показатели достаточности капитала на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2014)	31 декабря 2013)
Всего капитал	49 299 174	48 993 333
Базовый капитал	34 402 387	31 773 474
Основной капитал	34 402 387	31 773 474
Общий показатель достаточности капитала	13,09%	13,42%
Показатель достаточности базового капитала	9,22%	8,79%
Показатель достаточности основного капитала	9,24%	8,74%

Начиная с 1 апреля 2013 года Банк рассчитывал величину капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ, основанными на положениях Базеля III, значение капитала Банка использовались ЦБ РФ в 2013 году в информационных целях, а начиная с 1 января 2014 года в целях пруденциального надзора.

Управление нормативом достаточности капитала, установленным ЦБ РФ, осуществляется Дирекцией Казначейство посредством мониторинга и прогнозирования составляющих его величин.

По мнению руководства Группы, основанном на ежедневно проводимых Дирекцией бухгалтерского учета и отчетности расчетах, по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года значение норматива достаточности капитала не опускалось ниже установленного порога.

(ii) Мероприятия, связанные с обеспечением способности Группы функционировать в соответствии с принципом непрерывности деятельности, проводятся в соответствии со Стратегическим планом развития Банка и разделены на управление капиталом в долгосрочной и краткосрочной перспективе.

В долгосрочной перспективе Банк осуществляет планирование объемов бизнеса в рамках стратегического и финансового планов; при их составлении определяются потребности в покрытии рисков в перспективе трех лет и одного года соответственно. После определения необходимых объемов капитала Банк планирует источники его увеличения: заимствования на рынках капитала, выпуск акций и их приблизительные объемы. Утверждение целевых заданий по объемам бизнеса и величине Капитала, а также по источникам увеличения Капитала производится коллегиально следующими органами управления в представленном порядке:

Комитетом по управлению активами и пассивами, Правлением Банка, Наблюдательным советом Банка.

В краткосрочной перспективе, с учетом необходимости выполнения требований ЦБ РФ, Банк определяет избыток/недостаток капитала в перспективе от одного до трех месяцев и, исходя из этого, планирует объемы наращивания активов. В отдельных случаях руководство прибегает к административным методам воздействия на структуру баланса посредством процентной политики, а в исключительных случаях посредством установления лимитов на проведение отдельных активных операций. Лимиты устанавливаются в том случае, когда экономические рычаги оказываются недостаточно эффективны с точки зрения сроков и степени воздействия.

(iii) Банк взял на себя обязательства перед Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР) по поддержанию минимального уровня показателя общей достаточности капитала рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Комитета по надзору (Базель I) на уровне 11%.

Данный показатель рассчитывается ежеквартально, прогноз размера капитала и норматива достаточности капитала определен Стратегическим планом развития с учетом мероприятий, обеспечивающих выполнение требований достаточности.

Ниже приведен расчет капитала Банка, а также расчет показателя его достаточности в соответствии с требованиями Базельского комитета по пруденциальному надзору (Базель I):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2014	31 декабря 2013
Капитал	60 180 196	58 011 836
Уровень 1	46 806 204	43 937 250
Оплаченный уставный капитал	3 721 734	3 721 734
Резервы и прибыль	43 084 470	40 215 516
<i>в том числе:</i>		
- Эмиссионный доход	21 393 878	21 393 878
- Нераспределенная прибыль	21 690 592	18 821 638
Уровень 2	13 373 992	14 074 586
Фонд переоценки основных средств	3 339 031	3 339 031
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	87 029	399 674
Субординированные займы	9 947 932	10 335 881
Активы, взвешенные с учетом риска	414 740 586	405 306 109
Балансовые активы, взвешенные с учетом риска	297 259 763	281 665 898
Торговые активы, взвешенные с учетом риска	76 498 188	85 854 763
Внебалансовые активы, взвешенные с учетом риска	40 982 635	37 785 448
Показатель общей достаточности капитала	14,51%	14,31%
Достаточность капитала 1-го уровня	11,29%	10,84%

По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года Группа выполняла все требования кредиторов по установленному минимальному значению норматива достаточности капитала.

Кредитный риск.

Группа подвержена кредитному риску, который определяется как риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом.

В качестве активов, подверженных кредитному риску Группа рассматривает все финансовые активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, за исключением активов, размещенных в ЦБ РФ.

Подход Группы к управлению кредитным риском зафиксирован в Кредитной политике. Целью Кредитной политики является формулирование основных принципов проведения Группой кредитных операций и принятия кредитного риска, обеспечивающих реализацию целей и задач стратегии Группы в части структуры, размера и качества кредитного портфеля.

Инструменты управления риском

В целях поддержания кредитных рисков на приемлемом уровне Группа использует следующие инструменты управления риском.

По отдельным заемщикам:

- оценка финансового состояния заемщиков на всех этапах кредитного процесса, начиная с этапа кредитной заявки;
- оценка риска кредитных операций и формирование резерва под обесценение в размере, сопоставимом с возможными потерями по сделке;
- структурирование кредитных операций в соответствии с требованиями Группы;
- определение рыночной залоговой стоимости предметов залога, контроль наличия и сохранности предметов залога, оценка финансового состояния и платежеспособности поручителей по кредитным операциям;
- запрос кредитных отчетов в бюро кредитных историй (БКИ) и принятие во внимание информации из БКИ при анализе кредитной заявки;
- по кредитным операциям с физическими лицам, предполагающим проведение скоринговой оценки кредитоспособности заемщика, - принятие во внимание скорингового балла при анализе кредитной заявки;
- по кредитным операциям с юридическими лицами – принятие во внимание внутреннего кредитного рейтинга Заемщика при анализе кредитной заявки;
- по кредитным операциям с финансовыми институтами – оценка финансового состояния и кредитного риска контрагента при определении величины лимита на контрагента;
- при установлении лимитов на операции с ценными бумагами, несущими кредитный риск – оценка финансового состояния и кредитного риска эмитента ценных бумаг;
- контроль выполнения требований Кредитной политики по определению полномочий по принятию решения о совершении кредитной операции, а также контроль за отражением в кредитном и иных договорах условий совершения кредитной операции, принятых полномочным коллегиальным органом или должностным лицом;
- контроль своевременного выполнения заемщиками обязательств перед Группой по кредитным операциям;
- страхование залогового имущества.

В целом по кредитному портфелю:

- установление лимита полномочий коллегиальных органов и должностных лиц;
- установление лимитов кредитных рисков и контроль за их выполнением;
- контроль за выполнением ковенантов, установленных отдельными договорами с кредиторами;

Формы отчетности

Контроль со стороны руководства Группы за кредитными рисками и качеством кредитного портфеля осуществляется на основании регулярных (ежедневных, еженедельных и ежемесячных) форм отчетности.

Лимиты устанавливаемые Группой для целей управления кредитным риском:

При установлении лимитов на группы заемщиков Группа ориентируется как на требования российских регулирующих органов, так и на требования международных финансовых институтов, являющихся кредиторами Группы.

Группа устанавливает индивидуальные лимиты в отношении заемщиков и групп связанных заемщиков. Для установления данного лимита принимается во внимание вся информация, имеющаяся в распоряжении Группы. При установлении индивидуального лимита Группой производится комплексный анализ финансовой информации, денежных потоков, имеющейся кредитной истории заемщика, или группы связанных заемщиков. Также анализируется потребность заемщика или группы связанных заемщиков в кредитных ресурсах и наличие источников погашения. В целях оценки размера лимита также рассматривается предоставляемое обеспечение кредитов.

Кредитная политика действует как в отношении балансовых финансовых инструментов, так и в отношении внебалансовых финансовых инструментов. Кредитной политикой установлены единые процедуры утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и процедуры мониторинга.

Группа использует систему лимитов, ограничивающих максимальный объем задолженности банков-контрагентов и финансовых компаний при проведении операций на межбанковском рынке кредитования и сделок покупки/продажи финансовых активов, в т.ч. конверсионных сделок, при которых возникает кредитный риск на контрагента при проведении расчетов. Соответствующие лимиты устанавливаются на каждую кредитную организацию и финансовую компанию, являющуюся контрагентом, исходя из анализа ее кредитного качества Большим кредитным комитетом, в пределах его полномочий, и Правлением.

Максимальное значение кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении и в суммах не отраженных в балансе договорных обязательств. Влияние возможного взаимозачета активов и обязательств для снижения потенциального кредитного риска не является существенным.

Географический риск.

Географический риск Группы практически полностью определяется страновым риском Российской Федерации. Группа в незначительной мере подвержена географическому риску иных стран, поскольку активы и пассивы Группы преимущественно сосредоточены в Российской Федерации.

Санкт-Петербург является крупнейшим центром Северо-запада РФ с диверсифицированной структурой экономики, поэтому историческая концентрация бизнеса на обслуживании юридических и физических лиц в Санкт-Петербурге является преимуществом Группы.

Рыночные риски.

Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по валютным, процентным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

- валютный риск (риск потерь из-за изменения валютных курсов);
- прочий ценовой (фондовый) риск (риск потерь из-за изменения котировок ценных бумаг);
- процентный риск (риск потерь из-за изменения рыночного уровня процентных ставок).

Дирекция банковских рисков несет ответственность за разработку методик оценки текущего уровня рыночных рисков (за исключением процентного), процедур управления этими рисками и за выявление и анализ текущего уровня данных рисков. Дирекция Казначейство несет ответственность за разработку методик оценки и процедур оперативного управления процентным риском. Под управлением рыночным риском понимается механизм ограничения величины возможных потерь по собственным позициям, которые могут быть понесены Группой за установленный период времени из-за изменений курсов валют, котировок ценных бумаг и процентных ставок. Для ограничения рыночных рисков используются позиционные лимиты на финансовые инструменты и чувствительности, лимиты «стоп-лосс» (лимиты максимальных потерь, при превышении которых позиция закрывается) и VaR-лимиты (лимит на максимальную величину показателя VaR).

Методология оценки стоимости под риском (показателя VaR) описывает расчет оценки потенциальных потерь, которые могут возникнуть по рисковым позициям в результате изменений рыночных цен, курсов и процентных ставок в течение определенного горизонта прогнозирования с заданной доверительной вероятностью. Доверительная вероятность, используемая Банком в модели оценки стоимости под риском, равняется 99%; горизонт прогнозирования потерь принимается равным 1 дню. Модель оценки стоимости под риском представляет собой прогнозирование, основанное в большей степени на исторических данных. Модель строит вероятностные сценарии развития будущего, основываясь на исторических временных рядах рыночных котировок и принимая во внимание взаимозависимость между различными рынками и активами.

Методология оценки стоимости под риском является значимым инструментом для оценки вероятной величины рыночного риска, у нее есть ряд ограничений (особенно в отношении низколиквидных активов):

- использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не отражать всех возможных сценариев (особенно это касается кризисных стресс-сценариев).
- горизонт прогнозирования, равный 1 дню, предполагает, что все позиции могут быть проданы или хеджированы в течение данного срока.

- использование доверительного интервала в 99% не принимает во внимание потери, которые могут возникнуть за рамками этого интервала. Существует вероятность в 1%, что потери составят большую величину, чем стоимость под риском.
- так как расчет величины стоимости под риском производится на основе данных закрытия торговых сессий, он не всегда отражает колебания в течение дня.
- величина риска, рассчитанная по методологии оценки стоимости под риском, зависит от позиции и волатильности рыночных цен. Стоимость под риском для неизменной позиции снижается, если уменьшается волатильность рыночных цен, и наоборот.

При проведении оценки рыночного риска Группа опирается не только на расчет стоимости под риском, но вводит другие дополнительные лимиты, перечисленных выше (позиционные лимиты и лимиты «стоп-лосс»).

Ниже приведены значения показателей VaR по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года:

(в миллионах российских рублей)

Тип финансовых инструментов	30 июня 2014	31 декабря 2013
акции	4	11
облигации	138	163
еврооблигации	10	76
валюта и процентные деривативы	94	16
товарный рынок	0	4
агрегированный VaR	151	206

Приведенные показатели VaR рассчитаны по торговому портфелю долговых и долевым ценных бумаг, по открытой валютной позиции Банка, а также по портфелю производных инструментов.

В отчетном периоде структура VaR-лимитов изменилась: группы финансовых инструментов «валюта» и «денежный рынок» были объединены в группу «валюта и процентные деривативы». Показатель VaR по группе активов «валюта и процентные деривативы» за 31 декабря 2013 был ретроспективно пересчитан.

Предложения по установлению используемых Банком лимитов рыночных рисков (здесь и далее – включая VaR-лимиты) подготавливаются Дирекцией банковских рисков. Лимиты устанавливаются решением Правления Банка, Большого кредитного комитета и Комитета по управлению активами и пассивами в соответствии с их полномочиями.

Соблюдение лимитов рыночного риска контролируется Операционной Дирекцией (бэк-офис) на ежедневной основе.

Валютный риск представляет собой риск изменения дохода или балансовой стоимости портфелей финансовых инструментов Группы вследствие изменения валютных курсов.

Текущее управление открытой валютной позицией осуществляется Дирекцией операций на финансовых рынках в рамках лимитов, установленных Комитетом по управлению активами и пассивами.

В качестве инструмента управления валютным риском Группа также использует систему обязательных ограничений, установленных ЦБ РФ, включающую лимиты открытой валютной позиции на каждую отдельную валюту (до 10% от величины собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ) и лимит суммарной открытой валютной позиции на все иностранные валюты (до 20% от величины собственного капитала,

рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ).

Группа придерживается консервативной политики управления валютными рисками, открывая валютную позицию, в основном, в наиболее часто используемых валютах в Российской Федерации (долларах США и Евро).

Группой учитываются изменения уровня волатильности курсов валют путем подготовки и предоставления на рассмотрение Комитета по управлению активами и пассивами предложений по изменению уровня внутренних лимитов валютных рисков.

Фондовый риск представляет собой рыночный риск по ценным бумагам и производным финансовым инструментам, чувствительным к изменению текущей (справедливой) стоимости на долевые ценные бумаги.

Позиции Группы в ценных бумагах за 30 июня 2014 и 31 декабря 2013 года были следующие:

Торговые ценные бумаги:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2014	31 декабря 2013
Корпоративные облигации	6 754 779	11 275 394
Облигации субъектов Российской Федерации	487 082	2 892 211
Облигации федерального займа	430 102	1 246 783
Корпоративные еврооблигации	217 585	2 157 309
Итого долговых ценных бумаг	7 889 548	17 571 697
Корпоративные акции	-	20 941
Итого торговых ценных бумаг	7 889 548	17 592 638

Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2014	31 декабря 2013
Корпоративные облигации	42 452 898	36 660 302
Корпоративные еврооблигации	8 704 635	6 868 657
Облигации субъектов Российской Федерации	3 708 448	2 459 922
Облигации федерального займа	2 417 998	2 624 778
Еврооблигации Российской Федерации	20 749	2 722 173
Итого долговых ценных бумаг, заложенных по договорам «репо»	57 304 728	51 335 832
Корпоративные акции	100 162	393 114
Итого торговых ценных бумаг, заложенных по договорам «репо»	57 404 890	51 728 946

В т.ч. разрезе отраслей и кредитного качества эмитентов за 30 июня 2014 года (неаудированные данные):

Торговые ценные бумаги:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Облигации субъектов Российской Федерации	Облигации федерального займа	Корпоративные еврооблигации	Итого
Непросроченные и необесцененные					
Группа А	3 953 042	271 938	430 102	36 934	4 692 016
Группа В	1 299 142	213 251	-	180 651	1 693 044
Группа С	958 451	1 893	-	-	960 344
Группа D	544 144	-	-	-	544 144
Итого долговых торговых ценных бумаг	6 754 779	487 082	430 102	217 585	7 889 548

Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Облигации субъектов Российской Федерации	Облигации федерального займа	Еврооблигации Российской Федерации	Итого
Группа А	26 374 322	6 702 340	2 894 104	2 417 998	20 749	38 409 513
Группа В	12 286 786	2 002 295	696 808	-	-	14 985 889
Группа С	2 893 904	-	117 536	-	-	3 011 440
Группа D	897 886	-	-	-	-	897 886
Итого долговых торговых ценных бумаг, заложенных по договорам «репо»	42 452 898	8 704 635	3 708 448	2 417 998	20 749	57 304 728

Где:

Группа А – долговые ценные бумаги эмитентов с кредитным рейтингом не ниже «BBB-», в соответствии с рейтингом, присвоенным рейтинговым агентством S&P, или эквивалентным рейтингом других рейтинговых агентств.

Группа В – долговые ценные бумаги эмитентов с кредитным рейтингом между «BB-» и «BB+», в соответствии с рейтингом, присвоенным рейтинговым агентством S&P, или эквивалентным рейтингом других рейтинговых агентств.

Группа С – долговые ценные бумаги эмитентов с кредитным рейтингом между «B-» и «B+», в соответствии с рейтингом, присвоенным рейтинговым агентством S&P, или эквивалентным рейтингом других рейтинговых агентств.

Группа D – долговые ценные бумаги эмитентов с рейтингом ниже «B-», в соответствии с рейтингом, присвоенным рейтинговым агентством S&P, или эквивалентным рейтингом других рейтинговых агентств, или не имеющих рейтингов.

В т.ч. разрезе отраслей и кредитного качества эмитентов за 31 декабря 2013 года:

Торговые ценные бумаги:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Облигации субъектов Российской Федерации	Облигации федерального займа	Корпоративные еврооблигации	Итого
Непросроченные и необесцененные					
Группа А	8 021 614	2 234 806	1 246 783	1 065 644	12 568 847
Группа В	1 469 875	533 354	-	1 091 665	3 094 894
Группа С	891 606	124 051	-	-	1 015 657
Группа D	892 299	-	-	-	892 299
Итого долговых торговых ценных бумаг	11 275 394	2 892 211	1 246 783	2 157 309	17 571 697

Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Облигации субъектов Российской Федерации	Облигации федерального займа	Еврооблигации Российской Федерации	Итого
Группа А	19 546 558	4 887 474	2 017 764	2 624 778	2 722 173	31 798 747
Группа В	13 188 887	1 981 183	442 158	-	-	15 612 228
Группа С	2 918 075	-	-	-	-	2 918 075
Группа D	1 006 782	-	-	-	-	1 006 782
Итого долговых торговых ценных бумаг, заложенных по договорам «репо»	36 660 302	6 868 657	2 459 922	2 624 778	2 722 173	51 335 832

Таким образом, основной портфель торговых ценных бумаг составляют облигации рейтингом не ниже «BBB-».

Операционный риск.

Подход Группы к управлению этим риском заключается в его снижении до приемлемого уровня за счет проведения мероприятий по предотвращению ситуаций, которые могут быть источником данного риска, а также в страховании тех видов операционного риска, которые не поддаются управлению.

Для целей измерения операционного риска используется количественная оценка на основе базового индикативного подхода (basic indicator approach-BIA) и качественная оценка - посредством системы ключевых индикаторов риска (КИР) по всем направлениям деятельности.

Утвержден План действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и(или) восстановление деятельности Банка в случае возникновения непредвиденных обстоятельств. В развитие данного внутреннего документа подготовлены инструкции, описывающие действия сотрудников Банка в случае возникновения различных нештатных ситуаций.

Правовой риск.

Группа осуществляет большинство своих операций с использованием типовых форм юридических документов. В остальных случаях согласовываются все нестандартные формы до момента их использования в процессе проведения соответствующих операций.