

**ЗАО «Райффайзенбанк»**

**Информация о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом за период с 1 января по 30 июня 2014 года**

**в соответствии с указанием Банка России 3080-У от 25 октября 2013 года.**

## **Краткая информация об экономической среде, информация о деятельности банковской группы.**

**Основная деятельность.** Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1996 года. Банк осуществляет операции во всех секторах российского финансового рынка, включая денежные рынки, а также инвестиционные, корпоративные и розничные банковские операции, и предоставляет полный спектр банковских услуг своим клиентам. Кроме того, Группа посредством деятельности своих дочерних и ассоциированных компаний также занимается управлением активами, пенсионной и лизинговой деятельностью. 2 февраля 2005 года Банк стал участником государственной системы 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 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, 129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1. Основным местом ведения деятельности Банка является: Российская Федерация, 119071, Москва, Ленинский проспект 15 А.

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям. В апреле 2014 года Standard & Poor's понизило долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте до «BBB-», с прогнозом «негативный». Это может оказать влияние как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе на цены российских финансовых активов и на изменение обменного курса рубля в краткосрочной перспективе, в то время как в среднесрочной и долгосрочной перспективе менее благоприятная оценка России может сократить инвестиции и в конечном итоге перспективы роста экономики. Это может оказать влияние на деятельность и финансовое положение Группы, эффект от которого трудно предсказать.

Европейский Союз (ЕС) и Соединенные Штаты Америки (США) наложили санкции против Российской Федерации, распространяющиеся на физических и юридических лиц в различных секторах российской экономики, включая банковский сектор. Новые санкции запрещают гражданам и организациям ЕС предоставлять услуги государственным банкам России, если они относятся к долговым инструментам, выпущенным после 1 августа 2014 г. В ответ на это Российская Федерация ввела эмбарго на часть продовольственных продуктов, поставляемых из ЕС и США, а также некоторых других западных стран.

**Способ и место раскрытия годовой консолидированной финансовой отчетности.** Годовая консолидированная финансовая отчетность раскрывается на сайте Банка [www.raiffeisen.ru](http://www.raiffeisen.ru). Для целей консолидированной отчетности в Группу включаются Общество с ограниченной ответственностью «Райффайзен-Лизинг» и Негосударственный Пенсионный Фонд «Райффайзен».

**Консолидированный балансовый отчет (на основе формы по ОКУД 0409802)**

30 июня 2014 г.

31 декабря 2013 г.

(в тысячах российских рублей)

<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	28 004 758	28 386 895
Средства в Центральном банке Российской Федерации	22 899 834	33 287 833
Средства в кредитных организациях	8 737 576	7 557 973
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30 844 943	56 336 730
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания	35 596 174	37 542 982
Кредиты (займы) и дебиторская задолженность	595 672 613	523 691 746
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 908 681	1 309 776
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	2 134 352	1 924 538
Инвестиции, удерживаемые до погашения	505 529	505 682
Основные средства и материальные запасы	8 796 357	8 990 183
Нематериальные активы	80 003	46 920
Налоговые активы	1 554 533	1 654 021
Прочие активы	8 641 729	7 886 572
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>745 377 082</b>	<b>709 121 851</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	49 218 889	32 067 955
Средства кредитных организаций	80 573 104	74 823 271
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	487 897 047	476 950 170
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 901 925	5 557 637
Выпущенные долговые обязательства	10 731 637	10 198 471
Налоговые обязательства	421 856	193 912
Прочие обязательства	7 881 225	7 171 942
Резервы на возможные потери	2 570 301	2 894 798
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>649 195 984</b>	<b>609 858 156</b>
<b>КАПИТАЛ</b>		
Средства акционеров	36 711 260	36 711 260
Эмиссионный доход	620 951	620 951
Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(512 373)	(74 138)
Переоценка основных средств и нематериальных активов	2 038 294	2 038 294
Нераспределенная прибыль	57 322 828	59 967 190
Прочие компоненты в составе капитала	138	138
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>	<b>96 181 098</b>	<b>99 263 695</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>	<b>745 377 082</b>	<b>709 121 851</b>

**Консолидированный отчет о финансовых результатах (на основе формы по ОКУД 0409802)**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.</b>
Процентные доходы	27 992 069	24 054 593
Процентные расходы	(10 155 116)	(8 594 208)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>17 836 953</b>	<b>15 460 385</b>
Изменение резерва на возможные потери (изменение сумм обесценения) по кредитам (займам) и дебиторской задолженности в кредитных организациях	(4 872 109)	(244 515)
<b>Чистые процентные доходы (чистые процентные расходы) после создания резерва на возможные потери</b>	<b>12 964 844</b>	<b>15 215 870</b>
Чистые доходы (чистые расходы) от финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(56 258)	(6 256 684)
Чистые доходы (чистые расходы) от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	578	235 762
Чистые доходы (чистые расходы) от операций с иностранной валютой	2 195 659	323 569
Чистые доходы (чистые расходы) от переоценки с иностранной валютой	1 931 666	9 688 319
Доходы в виде дивидендов	62 825	1 657
Комиссионные доходы	6 657 387	5 766 717
Комиссионные расходы	(2 068 110)	(1 474 986)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(6 726)	-
Изменение резервов на возможные потери по инвестициям, удерживаемым до погашения	-	(5 000)
Прочие операционные доходы	1 459 609	(241 370)
<b>Чистые доходы</b>	<b>23 141 474</b>	<b>23 253 854</b>
Административные и прочие операционные расходы	(12 884 247)	(11 197 233)
Доля прибыли (убытка) участников группы, учитываемых по методу долевого участия	272 306	97 150
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>10 529 533</b>	<b>12 153 771</b>
Начисленные (уплаченные) налоги	(1 051 524)	(4 501 591)
<b>Итого совокупный доход за период за вычетом налога</b>	<b>9 478 009</b>	<b>7 652 180</b>

## Расчет собственных средств (капитала) (на основе формы по ОКУД 0409805)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Уставный капитал	37 759 760	37 759 760
Эмиссионный доход	620 951	620 951
Часть резервного фонда, сформированного за счет прибыли предшествующих лет	1 835 569	1 835 569
Прибыль предшествующих лет, данные о которой подтверждены аудиторской организацией, за минусом величины нереализованной прибыли или убытка, возникающей в результате изменений текущей (справедливой) стоимости обязательств банковской группы, произошедших из-за изменения собственного кредитного риска банковской группы	46 293 839	32 328 453
<b>Сумма источников базового капитала</b>	<b>86 510 119</b>	<b>72 544 733</b>
Убытки предшествующих лет	(203 865)	(269 032)
Убыток текущего года	(42 504)	-
Нематериальные активы	(60 859)	(59 721)
Вложения в акции (доли) дочерних и зависимых юридических лиц и уставный капитал кредитных организаций - резидентов	(1 129 932)	(1 576 316)
<b>Основной капитал</b>	<b>85 072 959</b>	<b>70 639 664</b>
Прибыль текущего года (ее часть), не подтвержденная аудиторской организацией	5 607 051	22 871 986
Прирост стоимости имущества за счет переоценки	2 038 426	2 038 446
<b>Сумма источников дополнительного капитала</b>	<b>7 645 477</b>	<b>24 910 432</b>
<b>Итого капитал</b>	<b>92 718 436</b>	<b>95 550 096</b>

**Управление капиталом.** Поддержание достаточного уровня капитала является одной из основных задач в рамках системы управления рисками. Необходимость в достаточном капитале заключается в поддержании развития роста бизнес деятельности Банка, достижения целевых внешних рейтингов и выполнения требований акционеров. В этом направлении, Банк периодически проводит стресс тесты для оценки негативных факторов, которые оказывают потенциальное влияние на норматив достаточности капитала.

Информация о фактических и нормативных значениях достаточности базового капитала, основного капитала и собственных средств (капитала) банковской группы по форме по ОКУД 0409808 представлена ниже.

	Нормативное значение	Фактическое значение на 30 июня 2014	Фактическое значение на 31 декабря 2013
Достаточность базового капитала	5,0	10,9	9,6
Достаточность основного капитала	5,5	10,9	9,7
Достаточность собственных средств (капитала)	10,0	11,9	13,0

В соответствии с объемом активов, взвешенных по уровню риска, по состоянию на 30 июня 2014 года и на 31 декабря 2013 года, наиболее значимыми в Группе являются кредитный, рыночный и операционный риски. Для указанных значимых рисков Банк применяет количественные методы оценки в соответствии с требованиями Банка России, а также внутренние процедуры мониторинга и контроля, направленные на обеспечение достаточного покрытия значимых рисков капиталом. В рамках внутренних процедур Банк устанавливает целевой уровень достаточности капитала, проводит стресс-тестирование, а также осуществляет контроль распределения капитала по направлениям бизнеса, видам риска и региональным центрам. Сведения о величине активов, взвешенных по уровню риска по состоянию на 30 июня 2014 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>для норматива Н1.0</b>	<b>для норматива Н1.1</b>	<b>для норматива Н1.2</b>
Активы II группы риска	25 958 545	25 958 545	25 958 545
Активы III группы риска	620 432	620 432	620 432
Активы IV группы риска	328 378 468	327 518 793	326 340 174
Активы V группы риска	-	-	-
Кредитные требования к физическим лицам (ПКр)	14 924 736	14 924 736	14 924 736
Операции с повышенным коэффициентом риска (ПК+БК)	177 733 684	177 733 684	177 733 684
Риск по требованиям к связанным заемщикам	4 094 997	4 094 997	4 094 997
Кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера (КРВ)	82 113 494	82 113 494	82 113 494
Кредитный риск по производным финансовым инструментам (КРС)	7 807 318	7 807 318	7 807 318
Рыночный риск (РР)	49 331 999	49 331 999	49 331 999
Операционный риск (ОР)*12,5	90 349 263	90 349 263	90 349 263
Прочие	492 204	492 204	492 204
<b>Итого активов, взвешенных по уровню риска</b>	<b>781 805 140</b>	<b>780 945 465</b>	<b>779 766 846</b>

Величина активов I группы риска до взвешивания составляет 94 729 096 тыс. рублей по состоянию на 30 июня 2014 года. Сведения о величине активов, взвешенных по уровню риска по состоянию на 31 декабря 2013 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>для норматива Н1.0</b>	<b>для норматива Н1.1</b>	<b>для норматива Н1.2</b>
Активы II группы риска	17 379 031	17 379 031	17 379 031
Активы III группы риска	29 375	29 375	29 375
Активы IV группы риска	321 785 432	322 485 056	321 785 432
Активы V группы риска	-	-	-
Кредитные требования к физическим лицам (ПКр)	8 948 066	8 948 066	8 948 066
Операции с повышенным коэффициентом риска (ПК+БК)	160 930 157	160 930 157	160 930 157
Риск по требованиям к связанным заемщикам	6 232 446	6 232 446	6 232 446
Кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера (КРВ)	65 832 878	65 832 878	65 832 878
Кредитный риск по производным финансовым инструментам (КРС)	7 837 054	7 837 054	7 837 054
Рыночный риск (РР)	60 575 537	60 575 537	60 575 537
Операционный риск (ОР)*12,5	81 776 138	81 776 138	81 776 138
Прочие	250 000	250 000	250 000
<b>Итого активов, взвешенных по уровню риска</b>	<b>731 576 114</b>	<b>732 275 738</b>	<b>731 576 114</b>

Величина активов I группы риска до взвешивания составляет 104 119 338 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Сведения о величине доходов (процентных и непроцентных) для целей расчета капитала на покрытие операционного риска по состоянию на 30 июня 2014 года составила 48 186 273 млн рублей, на 31 декабря 2013 года 43 613 937 млн рублей.

Ниже представлена информация о размере рыночного риска.

	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Процентный риск (ПР)	3 504 121	4 245 958
- Общий риск	1 607 009	1 648 760
- Специальный риск	1 897 112	2 597 199
Фондовый риск (ФР)	11 461	83 358
Валютный риск (ВР)	5 387 222	6 459 080
<b>Рыночный риск (PP = 12,5*(ПР+ФР)+ВР)</b>	<b>49 331 999</b>	<b>60 575 537</b>

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, 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 иностранная валюта для целей управления ликвидностью,
- форвард с базисным активом иностранная валюта для целей управления открытой валютной позицией, совершения сделок с клиентами,
- своп с базисным активом процентная ставка для целей хеджирования процентного дохода по активам и пассивам Банка, совершения сделок с клиентами и спекулятивных операций,
- своп с базисным активом иностранная валюта и процентная ставка 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.

Специальный процентный риск Банка обусловлен вложением в долговые ценные бумаги. С начала 2014 года объем портфеля долговых обязательств сократился на 30% и составил 40 млрд.руб, при этом состав в разрезе срочности и кредитное качество портфеля значительно не изменились, таким образом, специальный процентный риск Банка, связанный с вложением в долговые ценные бумаги, изменился приблизительно на 30%. Банк использует фьючерсы на ОФЗ для хеджирования позиций в долговых ценных бумагах в незначительных объемах, таким образом, данные позиции значительного влияния на специфический процентный риск Банка не оказывают.

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.

**Политика оплаты труда.** В определении политики оплаты труда банковская группа руководствуется принципами пруденциального подхода в части модерации риск-аппетитов. В банке действует процесс идентификации работников, принимающих риски, нацеленный на селекцию категории сотрудников, к решениям которых предъявляются повышенные требования по степени ответственности. Все сотрудники, обладающие, в силу своих позиций, полномочиями принимать решения по данным типам рискам, которые могут оказать или оказывают влияние на риск профиль банка, имеют систему оплаты, синхронизированную с горизонтом рисков. Обеспечена независимость оценки деятельности подразделений осуществлявших внутренний контроль и управление рисками от финансового результата структурных подразделений принимающих риски.

## Управление финансовыми рисками.

**Стратегия управления рисками.** Стратегия управления рисками, связанная с деятельностью Банка и его дочерних структур, направлена на эффективное управление его структурой, стратегическим развитием и ростом бизнес деятельности. В рамках стратегии по управлению рисками Банк осуществляет анализ, оценку и контроль рисков разных типов не только на этапе реализации той или иной сделки или внедрения процесса, но и последующий мониторинг исполнения установленных условий, портфельный анализ, расчет экономического капитала, расчет резервов на потенциальные потери, как по российским, так и по международным стандартам, работу с проблемной задолженностью всех клиентских сегментов, анализ и предотвращение операционных рисков. 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, что обеспечивает объективность оценки и быстрое реагирование. Банк в полном объеме применяет групповую и локально адаптированную модель ликвидности, подвергая ежедневному стресс-тестированию прогноз денежных потоков. В области контроля казначейских операций Банк использует специализированные программные модули, обеспечивающие проверку соответствия сделок казначейства рыночным условиям в режиме реального времени. 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 (требования «Базель III»).

**Соотношение уровня доходности к принимаемым рискам.** Для целей обеспечения оптимального соотношения между уровнем доходности и принимаемых рисков в Банке действует принцип ценообразования с учетом риска для каждой конкретной кредитной сделки.

В Банке применяется групповой инструмент, который позволяет установить достаточный уровень 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 рисков и затрат:

- необходимую достаточность капитала для покрытия непредвиденных потерь, которые не должны отражаться на доходах акционеров;
- затраты связанные с предоставлением и поддержкой одной единицы продукта;
- ожидаемые потери от ведения бизнеса (возможные объявления клиента дефолтом);
- фондирование и риск недостаточного фондирования.

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

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

Обязанности по управлению рисками разделены между следующими подразделениями Группы: Дирекцией по управлению рисками, Комитетом по управлению активами и обязательствами, Кредитным комитетом, Комитетом по проблемным кредитам, Комитетом по операционным рискам, 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 отвечает за:

- Подготовку внутренних документов на уровне Банка и Банковской группы, основанных на местных нормативных требованиях и стандартах Банка по управлению рисками;
- Выявление и оценку всех видов рисков, которым подвергается Банк, а также контроль над ними;
- Независимый анализ всех видов 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 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 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 процессами кредитования, андеррайтинга и предотвращения мошеннических операций в рамках розничного кредитования; разработку оценочных показателей;
- Разработку и ведение регулярных отчетов по эффективности розничных портфелей и погашению розничных кредитов;
- 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;
- 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.

### *Кредитный комитет*

Кредитный комитет отвечает за управление кредитным риском Группы, включая:

- Рассмотрение и одобрение кредитной политики Группы, а также контроль за ее исполнением;
- Принятие решений по Заявкам на установление и/или изменение лимитов, кредитных стратегий по группе связанных клиентов (далее – ГСК);
- Принятие решений по вопросам установления и пересмотра;
- Одобрение и дополнение условий кредитных продуктов;
- Анализ кредитных заявок отраслевые обзоры и т.д.

При принятии решений учитываются вопросы управления портфелем, а также требования к соотношению риска/доходности.

Состав Кредитного комитета утверждается Наблюдательным советом и включает представителей высшего руководства, деятельность которых связана с оценкой кредитных рисков (например, специалисты, руководители подразделений Дирекции по управлению рисками) и с управлением отношениями с клиентами. Кредитный комитет возглавляет руководитель Дирекции по управлению рисками, в обязанности которого входит обеспечение реализации и соблюдения за политики Банка по управлению рисками в целом.

Полномочия Кредитного Комитета утверждаются Наблюдательным Советом. Кредитный Комитет Банка обладает полномочиями по утверждению лимитов различным типам клиентов: Финансовые институты, Суверенные, Суб-суверенные клиенты, страновых лимитов, Корпоративным клиентам, клиентам Малого и Микро бизнеса и др. – в соответствии с Положением о Кредитном Комитете.

Кредитный комитет наделен полномочиями по утверждению кредитов Корпоративным клиентам в сумме до 20 миллионов евро в рамках внутреннего лимита Группы RZB для соответствующей группы связанных клиентов (после утверждения). Кроме того, Кредитный комитет имеет ряд специальных полномочий, представленных ниже:

Вопрос	Внутренний лимит Группы RZB для соответствующей Группы связанных клиентов	Условия
Утверждение лимитов	<= 100 млн евро	Специальные условия в отношении этих полномочий установлены в Положении о Кредитном комитете ЗАО «Райффайзенбанк»
Продление лимитов	< 450 млн евро	
Пересмотр лимитов	> 20 млн евро	

Кредитный комитет имеет право делегировать свои полномочия по принятию решений на нижестоящие уровни одобрения, в частности:

- Малый кредитный комитет: состав Малого кредитного комитета утверждается Кредитным комитетом. Малый кредитный комитет имеет полномочия по утверждению кредитных заявок по корпоративным клиентам на сумму до 10 миллионов евро (до 5 лет) – в рамках общего лимита Группы RZB на соответствующую ГСК. Полномочия Малого кредитного комитета зависят от рейтинга и риск-статуса клиента;
- Кредитный Комитет малого бизнеса: состав Кредитного Комитета малого бизнеса утверждается Кредитным комитетом, полномочия Комитета ограничены суммой 2,4 млн. евро (до 10 лет).
- Уровни делегирования по корпоративным клиентам (2 подписи): уполномоченные органы включают представителя со стороны бизнеса и представителя со стороны риск-менеджмента. Уровни делегирования принимают решения по установлению лимитов в сумме макс. до 7 млн. евро (до 3 лет), а также ряду иных вопросов, делегированных Кредитным Комитетом.
- Уровни делегирования по клиентам Финансовым институтам, Суверенным и Суб-суверенным клиентам (2 подписи): уполномоченные органы включают представителя со стороны бизнеса и представителя со стороны риск-менеджмента, полномочия по принятию решений – до 20 млн. евро.
- Уровни делегирования по клиентам Малого бизнеса (2 подписи): уполномоченными лицами являются 2 представителя риск-менеджмента, полномочия по принятию решений ограничены суммой макс. до 30 млн. рублей.
- Полномочия уровней делегирования по указанным типам клиентов зависят от уровня сотрудников, уполномоченных принимать решения, от рейтинга клиента и (если применимо) от риск-статуса риска клиента.

Предоставление банковских продуктов, связанных с кредитным риском, возможно только при наличии одобренного лимита, т.е. прохождения процесса согласования кредитной заявки (включая оценку кредитоспособности заемщика и оценку рисков) и ее одобрения соответствующим уполномоченным органом. Рассмотрение кредитной заявки в соответствующем подразделении кредитных рисков является обязательным этапом утверждения заявки. Аналогичные требования касаются заявок на увеличение, продление лимитов, а также при проведении регулярного мониторинга лимитов, в рамках которого выявляются возможные изменения риск-профиля заемщика по сравнению с моментом принятия первоначального решения о выдаче кредита (например, в отношении финансового положения, условий договора или залога).

Если запрошенный лимит превышает полномочия Кредитного комитета, то кредитная заявка после ее рассмотрения Кредитным Комитетом направляется на утверждение Наблюдательному совету/Исполнительному Кредитному комитету Группы, что может потребовать также дополнительных одобрений соответствующих органов Материнского банка.

*Наблюдательный совет Группы/Исполнительный Кредитный комитет и Правление Материнского банка*

Наблюдательный совет Группы и Правление Материнского банка отвечают за утверждение кредитных заявок, когда общая сумма кредитного лимита или срок кредита выходит за рамки полномочий локального Кредитного комитета. 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 Группы 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 проблемные кредиты рассматриваются Комитетом по работе с проблемной задолженностью или Малым комитетом по работе с проблемной задолженностью. Вопросы переоценки финансовых инструментов рассматриваются Финансовым комитетом. Комитет по работе с проблемной задолженностью обладает полномочиями по принятию решений по клиентам, имеющим риск-статус «проблемный», включая утверждение заявок на реструктуризацию, утверждение плана действий в отношении проблемных заемщиков, списанию задолженности, созданию и восстановлению резервов. Члены Комитета по работе с проблемной задолженностью назначаются Наблюдательным советом Группы и проводят ежемесячные заседания. Комитет по работе с проблемной задолженностью имеет следующие полномочия:

- утверждать стратегию, план действий и прочие вопросы, связанные с работой с проблемными клиентами с внутренним лимитом задолженности по Группе связанных клиентов в сумме до 10 миллионов евро;
- утверждать уровень резервирования или восстановления резервов для группы связанных клиентов на сумму до 2,5 миллионов евро в течение финансового года;
- утверждать прямые списания в сумме до 500 000 евро и списания за счет резервов в сумме до 2 миллионов евро в течение финансового года;
- утверждать расходы, связанные со взысканием проблемных кредитов в сумме до 500 000 евро в течение финансового года.

Члены Малого комитета по работе с проблемной задолженностью назначаются Комитетом по работе с проблемной задолженностью и утверждаются Наблюдательным советом. В состав Комитета должны входить не менее трех человек. Малый комитет по работе с проблемной задолженностью проводит еженедельные заседания. Малый комитет по работе с проблемной задолженностью имеет следующие полномочия:

- утверждать заявки на реструктуризацию проблемных кредитов заемщиков с кредитным лимитом до 1 миллиона евро;
- утверждать заявки на реструктуризацию проблемных кредитов с внутренним лимитом по группе связанных клиентов RBI до 2 миллионов евро;
- утверждать заявки на реструктуризацию проблемных кредитов с внутренним лимитом по группе связанных клиентов RBI свыше 2 миллионов евро только в перечисленных ниже случаях:
  - изменение схемы погашения основного долга сроком до 6 месяцев;
  - пролонгация даты погашения основного долга на срок более 6 месяцев;
  - отсрочка погашения не более чем на 3 месяца;
  - обзор лимитов;
  - или комбинирование приведенных выше пунктов.

Решения, выходящие за рамки компетенции Малого комитета по работе с проблемной задолженностью, должны быть утверждены Комитетом по работе с проблемной задолженностью.

Решения, выходящие за рамки компетенции Комитета по проблемным кредитам, должны быть утверждены Наблюдательным советом Группы.

В функции Финансового комитета входит принятие решений относительно методов проведения переоценки финансовых инструментов и параметров, используемых для переоценки как для существующих, так и для новых продуктов, а также внесение изменений в эти методы и параметры.

**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 организациях Банковской Группы, а именно:

- Риск-комитет НПФ «Райффайзен»
- Кредитный комитет ООО «Райффайзен Лизинг».
- Комитет по работе с проблемными активами 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. Ниже следует информация о сегментировании риска по типам и контрагентам:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>30 июня 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Кредиты корпоративным клиентам – корпоративные кредиты	239 449 229	236 262 207
Кредиты физическим лицам – розничные кредиты	192 353 620	177 570 900
Кредиты малому и микро бизнесу	20 591 137	17 790 513
Кредиты средним предприятиям – средний бизнес	18 726 128	16 521 397
Кредиты государственным и муниципальным организациям – государственный сектор	31 316	48 663
<b>Итого кредиты и авансы клиентам (общая сумма)</b>	<b>471 151 430</b>	<b>448 193 680</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(28 650 840)	(24 774 208)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>442 500 590</b>	<b>423 419 472</b>

Ниже представлена концентрация кредитного портфеля по отраслям экономики для юридических лиц – резидентов, по кредитам субъектам малого и среднего бизнеса, в том числе индивидуальным предпринимателям на основе формы по ОКУД 0409302:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>30 июня 2014</b>		<b>31 декабря 2013</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Обрабатывающие производства	79 808 499	32,10	61 101 368	25,72
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	47 042 368	18,92	49 311 142	20,76
Оптовая и розничная торговля, ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования	42 036 295	16,91	44 719 981	18,83
Транспорт и связь	27 807 031	11,18	23 950 523	10,08
Добыча полезных ископаемых	20 264 836	8,15	26 591 863	11,19
Строительство	10 407 320	4,19	11 168 585	4,70
На завершение расчетов	8 682 556	3,49	5 682 674	2,39
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	1 273 804	0,51	1 046 578	0,44
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	268 890	0,11	780 070	0,33
Прочие виды деятельности	11 027 258	4,44	13 200 392	5,56
<b>Итого кредитов и авансов юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям</b>	<b>248 618 857</b>	<b>100,00</b>	<b>237 553 176</b>	<b>100,00</b>

Основные принципы оценки справедливой стоимости обеспечения изложены в Политике по оценке обеспечения, утвержденной Группой. 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 Группой. В случае уменьшения стоимости Группа незамедлительно принимает надлежащие меры для отражения данного уменьшения;
- Возможность и желание реализовать обеспечение. Обеспечение может быть реализовано в денежной форме в разумные сроки. Возможность реализации должна быть подтверждена благоприятной практикой юрисдикции в соответствующей стране; и
- 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) – чем выше уровень корреляции, тем выше дисконт к стоимости 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 по управлению рисками, связанными с обеспечением, Группы регулярно проводит оценку справедливой стоимости обеспечения, используя внутренние инструкции Группы и возможность оценки обеспечения независимыми оценщиками. Список видов обеспечения, который Группа требует от клиентов, включает объекты жилой недвижимости, другие объекты недвижимости, гарантии Материнского банка, денежные депозиты и прочие активы. Кредиты физическим лицам и кредитные карты не имеют обеспечения. Ипотечные кредиты и автокредиты физическим лицам обеспечены недвижимостью и автомобилями соответственно.

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

- Объекты коммерческой и жилой недвижимости, оборудование, транспорт, дебиторская задолженность – ежеквартально;
- Гарантии, поручительства, денежные средства – ежедневно;
- Прочие активы – в зависимости от вида актива, но 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 30 июня 2014 года и на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>30 июня 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
<b>Обеспечение 1 категории качества</b>		
Гарантии Министерства Финансов РФ	1 710 792	1 770 499
Участие Материнского Банка по соглашению о разделении риска	1 407 415	2 954 171
Гарантии первоклассного банка	1 065 560	1 486 699
Прочие	80 366	500 665
<b>Обеспечение 2 категории качества</b>		
Объекты недвижимости	95 234 295	99 712 561
Оборудование	10 389 523	7 935 478
Земля	2 535 006	1 477 293
Автотранспорт	1 772 171	1 841 239
Залог товаров	1 375 813	1 638 863
Ценные бумаги	537 686	720 304
Прочие	300 500	534 263
<b>Итого (общая сумма)</b>	<b>116 409 127</b>	<b>120 572 035</b>

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

Ниже приводится анализ качества кредитов по состоянию на 30 июня 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты средним предприятиям	Кредиты малому и микро бизнесу	Государственный сектор	Итого
<i>Информация о результатах классификации активов по категориям качества</i>					
I категория качества	129 820 620	4 387 514	6 722 897	-	140 931 031
II категория качества	78 640 131	13 085 514	8 360 680	31 316	100 117 641
III категория качества	11 563 225	642 752	4 418 948	-	16 624 925
IV категория качества	7 866 108	290 191	158 965	-	8 315 264
V категория качества	11 559 144	320 156	929 648	-	12 808 948
<b>Итого (общая сумма)</b>	<b>239 449 228</b>	<b>18 726 127</b>	<b>20 591 138</b>	<b>31 316</b>	<b>278 797 809</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(15 442 451)	(880 902)	(1 935 325)	(507)	(18 259 185)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>224 006 777</b>	<b>17 845 225</b>	<b>18 655 813</b>	<b>30 809</b>	<b>260 538 624</b>
<i>Информация по активам с просроченными сроками погашения</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	1 366 034	143 636	601 301	-	2 110 971
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	25 715	15 162	75 588	-	116 465
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	264 881	17 531	102 209	-	384 621
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	1 365 225	0	132 116	-	1 497 341
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	2 394 818	10 652	352 618	-	2 758 088
- с задержкой платежа свыше 365 дней	6 460 400	278 979	427 082	-	7 166 461
<b>Итого активы с просроченными сроками погашения (общая сумма)</b>	<b>11 877 073</b>	<b>465 960</b>	<b>1 690 914</b>	<b>-</b>	<b>14 033 947</b>

Ниже приводится анализ качества кредитов по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты средним предприятиям	Кредиты малому и микро бизнесу	Государственный сектор	Итого
<i>Информация о результатах классификации активов по категориям качества</i>					
I категория качества	111 406 541	4 037 991	7 955 545	-	123 400 077
II категория качества	94 666 342	11 950 108	6 296 806	48 663	112 961 919
III категория качества	11 230 937	157 857	2 811 834	-	14 200 628
IV категория качества	8 543 036	33 779	66 516	-	8 643 331
V категория качества	10 415 351	341 662	659 812	-	11 416 825
<b>Итого (общая сумма)</b>	<b>236 262 207</b>	<b>16 521 397</b>	<b>17 790 513</b>	<b>48 663</b>	<b>270 622 780</b>
<b>За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>(15 491 453)</b>	<b>(332 082)</b>	<b>(1 359 075)</b>	<b>(428)</b>	<b>(17 183 038)</b>
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>220 770 754</b>	<b>15 989 315</b>	<b>16 431 438</b>	<b>47 837</b>	<b>253 239 344</b>
<i>Информация по активам с просроченными сроками погашения</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	224 834	27 385	116 249	-	368 468
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	-	70 586	-	70 586
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	-	71 491	-	71 491
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	2 240 813	-	188 344	-	2 429 157
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	50 000	24 840	136 175	-	211 015
- с задержкой платежа свыше 365 дней	6 950 352	316 822	363 107	-	7 630 281
<b>Итого активы с просроченными сроками погашения (общая сумма)</b>	<b>9 465 999</b>	<b>369 047</b>	<b>945 952</b>	<b>-</b>	<b>10 780 998</b>



Ниже приводится анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Необеспеченные потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Кредиты на покупку автомобилей	Кредитные карты	Итого розничные кредиты
<i>Информация о результатах классификации активов по категориям качества</i>					
I категория качества	579 001	321 985	6 053	386	907 425
II категория качества	88 223 059	36 833 052	39 466 435	11 036 019	175 558 565
III категория качества	3 390 012	376 248	1 020 433	1 888 141	6 674 834
IV категория качества	620 171	126 643	443 237	330 807	1 520 858
V категория качества	4 859 418	742 160	945 087	1 145 273	7 691 938
<b>Итого (общая сумма)</b>	<b>97 671 661</b>	<b>38 400 088</b>	<b>41 881 245</b>	<b>14 400 626</b>	<b>192 353 620</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(6 697 297)	(1 104 618)	(1 248 178)	(1 341 562)	(10 391 655)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>90 974 364</b>	<b>37 295 470</b>	<b>40 633 067</b>	<b>13 059 064</b>	<b>181 961 965</b>
<i>Информация по активам с просроченными сроками погашения</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	2 514 064	865 586	983 194	1 889 379	6 252 223
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	678 159	235 880	226 977	207 118	1 348 134
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	408 624	144 753	144 234	128 717	826 328
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	847 050	138 586	246 750	252 143	1 484 529
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	1 062 572	107 954	290 683	335 098	1 796 307
- с задержкой платежа свыше 365 дней	2 397 203	452 192	457 676	542 904	3 849 975
<b>Итого активы с просроченными сроками погашения (общая сумма)</b>	<b>7 907 672</b>	<b>1 944 951</b>	<b>2 349 514</b>	<b>3 355 359</b>	<b>15 557 496</b>

Ниже приводится анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Необеспеченные потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Кредиты на покупку автомобилей	Кредитные карты	Итого розничные кредиты
<i>Информация о результатах классификации активов по категориям качества</i>					
I категория качества	564 363	488 442	0	2 081	1 054 886
II категория качества	86 198 077	33 667 760	36 596 436	10 756 875	167 219 148
III категория качества	1 625 339	231 717	764 523	230 331	2 851 910
IV категория качества	406 956	89 028	185 844	201 978	883 806
V категория качества	3 511 805	726 196	624 581	698 568	5 561 150
<b>Итого (общая сумма)</b>	<b>92 306 540</b>	<b>35 203 143</b>	<b>38 171 384</b>	<b>11 889 833</b>	<b>177 570 900</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(4 737 696)	(986 040)	(863 858)	(804 860)	(7 392 454)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>87 568 844</b>	<b>34 217 103</b>	<b>37 307 526</b>	<b>11 084 973</b>	<b>170 178 446</b>
<i>Информация по активам с просроченными сроками погашения</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	1 339 932	588 781	541 165	1 038 030	3 507 908
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	416 511	149 390	146 133	129 765	841 799
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	255 241	100 186	93 190	75 773	524 390
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	576 087	171 307	164 602	159 930	1 071 926
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	792 992	83 419	166 940	217 892	1 261 243
- с задержкой платежа свыше 365 дней	1 767 154	463 067	358 187	301 808	2 890 216
<b>Итого активы с просроченными сроками погашения (общая сумма)</b>	<b>5 147 917</b>	<b>1 556 150</b>	<b>1 470 217</b>	<b>1 923 198</b>	<b>10 097 482</b>

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>	30 июня 2014 г.	%	31 декабря 2013 г.	%
Ссуды на покупку жилья (кроме ипотечных ссуд)	5 041 084	2,62	4 168 785	2,35
Ипотечные ссуды	33 359 004	17,34	31 034 359	17,48
Автокредитование	41 881 245	21,78	38 171 384	21,50
Иные потребительские ссуды	112 072 287	58,26	104 196 372	58,67
<b>Итого кредиты и авансы клиентам (общая сумма)</b>	<b>192 353 620</b>	<b>100%</b>	<b>177 570 900</b>	<b>100%</b>

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>	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Реструктурированная и приравненная к ней задолженность:		
с измененным сроком погашения основного долга	55 148 007	68 548 288
с изменением процентной ставки	12 164 275	10 752 172
с изменением порядка расчета процентной ставки	10 961 595	1 794 647
с изменением графика погашения процентов	1 216 596	1 318 247
прочие	22 049 502	14 346 600
<b>Итого реструктурированная и приравненная к ней задолженность</b>	<b>101 539 975</b>	<b>96 759 954</b>

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Реструктурированная и приравненная к ней задолженность с перспективой погашения:		
до 30 дней	1 064 263	3 519 825
от 31 до 90 дней	1 957 747	2 559 264
от 91 до 180 дней	4 495 228	2 203 933
свыше 181 дней	94 022 738	88 476 932
<b>Итого реструктурированная и приравненная к ней задолженность</b>	<b>101 539 975</b>	<b>96 759 954</b>

Ниже представлен анализ реструктурированной задолженности физических лиц:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Реструктурированная и приравненная к ней задолженность:		
с отсрочкой выплаты основного долга	665 001	633 129
с увеличением срока погашения кредита	561 079	545 875
с изменением срока погашения кредита и отсрочкой выплаты основного долга	427 518	214 399
с изменением графика погашения кредитов	14 468	6 663
<b>Итого реструктурированная и приравненная к ней задолженность</b>	<b>1 668 065</b>	<b>1 400 066</b>

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>30 июня 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Реструктурированная и приравненная к ней задолженность с перспективой погашения:		
до 30 дней	1 102	2 616
от 31 до 90 дней	3 608	3 755
от 91 до 180 дней	8 908	11 315
свыше 181 дней	1 654 447	1 382 380
<b>Итого реструктурированная и приравненная к ней задолженность</b>	<b>1 668 065</b>	<b>1 400 066</b>

Активы и внебалансовые обязательства кредитного характера в отчетности Группы классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

В соответствии с пунктом 3.7.2.2 Положения 254-П ссуда считается реструктурированной, если на основании соглашений с заемщиком изменены существенные условия первоначального договора, на основании которого ссуда предоставлена, при наступлении которых заемщик получает право исполнять обязательства по ссуде в более благоприятном режиме. Ссуда может не признаваться реструктурированной, если:

- а) договор, на основании которого ссуда предоставлена, содержит условия, при наступлении которых заемщик получает право исполнять обязательства по ссуде в более благоприятном режиме, и параметры этих изменений и в дальнейшем указанные условия наступают фактически;
- б) соблюдаются параметры изменений условий исполнения обязательств по ссуде, предусмотренные договором, на основании которого ссуда предоставлена.

Указанные выше положения закреплены во внутренних документах Банка в полном соответствии с Положением 254-П. К изменениям существенных условий, при наступлении которых заемщик получает право исполнять обязательства по ссуде в более благоприятном режиме, относятся следующие: изменение валюты по кредитному соглашению, изменение графика погашения основного долга, изменение графика погашения процентов, изменение порядка расчета процентной ставки, пролонгация финальной даты погашения по кредитному соглашению, снижение процентной ставки, увеличение лимита по кредитному соглашению.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Кредиты корпоративным клиентам, средним предприятиям, малому и микро бизнесу</b>	<b>Кредиты физическим лицам</b>	<b>Итого</b>
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2014 года</b>	<b>17 383 436</b>	<b>7 392 454</b>	<b>24 775 890</b>
Отчисления в резерв под обесценение в течение периода	1 123 234	2 982 210	4 105 444
Средства, списанные в течение периода как безнадежные	(450 176)	(366)	(450 542)
Курсовые разницы по резерву под обесценение кредитного портфеля	202 691	17 357	220 048
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 июня 2014 г.</b>	<b>18 259 185</b>	<b>10 391 655</b>	<b>28 650 840</b>

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты корпоративным клиентам, средним предприятиям, малому и микро бизнесу	Кредиты физическим лицам	Итого
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2013 года</b>	<b>20 238 308</b>	<b>7 067 945</b>	<b>27 306 253</b>
(Восстановление резерва)/Отчисления в резерв под обесценение в течение периода	(1 544 851)	1 222 401	(322 450)
Средства, списанные в течение периода как безнадежные	(437 458)	(36 737)	(474 195)
Курсовые разницы по резерву под обесценение кредитного портфеля	364 103	87 649	451 752
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 июня 2013 г.</b>	<b>18 620 102</b>	<b>8 341 258</b>	<b>26 961 360</b>

Ниже представлен анализ географической концентрации активов и внебалансовых обязательств кредитного характера по состоянию на 30 июня 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Группа развитых стран	В т.ч. Австрия	СНГ	Прочие	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства	28 004 758	-	-	-	-	28 004 758
Средства в ЦБ РФ	22 899 834	-	-	-	-	22 899 834
Средства в кредитных организациях	5 467 709	3 214 049	608 064	55 818	-	8 737 576
Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	53 083 549	7 599 904	3 977 480	34 948	5 722 716	66 441 117
Чистая ссудная задолженность	454 155 796	106 930 095	91 410 968	2 674 342	31 912 380	595 672 613
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 361 509	8 820	-	-	672 704	4 043 033
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	505 529	-	-	-	-	505 529
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	8 876 360	-	-	-	-	8 876 360
Налоговые активы	1 554 533	-	-	-	-	1 554 533
Прочие активы	7 704 074	427 522	144 290	23 741	486 392	8 641 729
<b>Всего активов</b>	<b>585 613 651</b>	<b>118 180 390</b>	<b>96 140 802</b>	<b>2 788 849</b>	<b>38 794 192</b>	<b>745 377 082</b>
<b>Безотзывные обязательства кредитной организации в том числе:</b>						
обязательства по производным финансовым инструментам	156 253 482	153 040 926	121 435 418	1 186 500	29 858 166	340 339 074
ценные бумаги, полученные по операциям, совершаемым на возвратной основе неиспользованные кредитные линии и овердрафты	45 104 163	145 117 794	119 178 989	1 078 711	28 043 968	219 344 636
Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	5 763 934	-	-	-	-	5 763 934
Аккредитивы	105 385 385	7 923 132	2 256 429	107 789	1 814 198	115 230 504
Условные обязательства некредитного характера	63 454 457	3 074 950	751 004	431 392	3 553 772	70 514 571
	13 216 366	104 120	-	916 394	504 459	14 741 339
	341 498	-	-	-	-	341 498
<b>Всего внебалансовых обязательств</b>	<b>233 265 803</b>	<b>156 219 996</b>	<b>122 186 422</b>	<b>2 534 286</b>	<b>33 916 397</b>	<b>425 936 482</b>

Ниже представлен анализ географической концентрации активов и внебалансовых обязательств кредитного характера по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Группа развитых стран	в т.ч. Австрия	СНГ	Прочие	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства	28 386 895	-	-	-	-	28 386 895
Средства в ЦБ РФ	33 287 833	-	-	-	-	33 287 833
Средства в кредитных организациях	933 275	6 589 040	662 041	35 658	-	7 557 973
Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	82 518 980	5 080 370	2 715 822	-	6 280 362	93 879 712
Чистая ссудная задолженность	426 594 576	53 933 208	40 172 430	2 658 117	40 505 845	523 691 746
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 224 061	-	-	-	10 253	3 234 314
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	505 682	-	-	-	-	505 682
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	9 037 103	-	-	-	-	9 037 103
Налоговые активы	1 654 021	-	-	-	-	1 654 021
Прочие активы	7 182 766	357 542	169 192	26 117	320 147	7 886 572
<b>Всего активов</b>	<b>593 325 192</b>	<b>65 960 160</b>	<b>43 719 485</b>	<b>2 719 892</b>	<b>47 116 607</b>	<b>709 121 851</b>
Безотзывные обязательства кредитной организации в том числе:	216 942 664	201 162 435	97 549 959	1 069 623	20 467 671	439 642 393
обязательства по производным финансовым инструментам	105 332 994	198 604 609	97 092 401	966 808	18 869 065	323 773 476
ценные бумаги, полученные по операциям, совершаемым на возвратной основе	4 781 785	-	-	-	-	4 781 785
неиспользованные кредитные линии и овердрафты	107 127 885	2 557 826	457 558	102 815	1 598 606	111 387 132
Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	52 800 937	2 122 791	480 531	505 613	282 088	55 711 429
Аккредитивы	12 801 898	1 012 971	-	-	930 938	14 745 807
Условные обязательства некредитного характера	331 489	-	-	-	-	331 489
<b>Всего внебалансовых обязательств</b>	<b>282 876 988</b>	<b>204 298 197</b>	<b>98 030 490</b>	<b>1 575 236</b>	<b>21 680 697</b>	<b>510 431 118</b>

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>30 июня 2014 г.</b>	<b>31 декабря 2013 г.</b>
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты	115 230 504	111 387 132
Выданные гарантии и поручительства	70 514 571	55 711 429
Аккредитивы	14 741 339	14 745 807
<b>Обязательства кредитного характера до создания резерва</b>	<b>200 486 414</b>	<b>181 844 368</b>
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(2 193 684)	(2 711 610)
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>198 292 730</b>	<b>179 132 758</b>

Группа управляет кредитным портфелем на основе показателя доходности капитала, скорректированного с учетом рисков. Группа выполняет анализ кредитных операций и портфелей кредитования розничных клиентов путем расчета ожидаемых убытков и определения непредвиденных убытков по кредитному портфелю. «Ожидаемый убыток» – это убыток, который Группа предполагает получить в течение одного года по кредитному портфелю корпоративных клиентов и в течение семи месяцев по кредитному портфелю розничных клиентов на основе данных об убытках прошлых лет. При расчете ожидаемого убытка Группа принимает во внимание ряд факторов, включая вероятность дефолта и ожидаемую величину риска дефолта, оценку которого Группа производит на основе данных клиента и факторов, характеризующих конкретный продукт и отражающих рисковые характеристики, присущие различным видам кредитных рисков и средств. Ожидаемый убыток является полезным показателем для целей планирования. «Неожиданный убыток» представляет собой оценку Группой максимального отрицательного отклонения возможного убытка от ожидаемого убытка, который может возникнуть в течение одного года. В системе управления рисками Группы ожидаемый убыток в области кредитования учитывается при ценообразовании продуктов в виде стоимости стандартных рисков. Неожиданный убыток учитывается при распределении капитала и при формировании индивидуального решения по ценообразованию. Группа делает корректировки к модели «Ожидаемого убытка» для того, чтобы преобразовать ее для расчета понесенных убытков в кредитного портфеле.

Группа анализирует кредитный риск, связанный с традиционными банковскими продуктами, такими как кредиты, а также кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами. В частности, Группа стремится ограничить потенциальный риск дефолта по внебиржевым операциям с производными финансовыми инструментами в том числе истребованием обеспечения с контрагентов по данным сделкам. Группа определяет размер кредитного риска по внебиржевым операциям с производными финансовыми инструментами как стоимость замещения контракта в случае неисполнения обязательств контрагентом с учетом возможного роста стоимости замещения в течение срока жизни контрактов. В целях снижения кредитных рисков, связанных с операциями с производными финансовыми инструментами, Банк требует внесения обеспечения текущих требований к контрагентам в виде денежных средств. Переоценка стоимости производных финансовых инструментов и выставление контрагентам требований по внесению дополнительного обеспечения в связи с увеличением стоимости производных инструментов для Банка осуществляется Управлением риск-менеджмента на финансовых рынках ежедневно.

Подразделения, занимающиеся управлением рисками корпоративных клиентов, финансовых рынков и розничных клиентов, несут ответственность за реализацию политики и процедур по управлению кредитным риском, утвержденных Правлением Материнского банка.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая соответствующие виды лимитов кредитного риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Данные лимиты утверждаются соответствующими уполномоченными органами Группы, мониторинг утвержденных лимитов осуществляется на регулярной основе. Также регулярно производится мониторинг (оценка) финансового положения заемщиков в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации.

Риск на одного заемщика, включая финансовые институты, также ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, включая лимиты кредитного, расчетного, торгового рисков и лимиты риска по условным обязательствам. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.



Управление кредитным риском осуществляется посредством установления/пересмотра лимитов на основе результатов регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить основную сумму долга и проценты. Получение качественного залога и поручительств предприятий и физических лиц позволяет также регулировать и снижать принятые банком кредитные риски.

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.

Для утверждения кредитной заявки необходимо проведение оценки рисков и получение рекомендаций подразделений Дирекции по управлению рисками, Группы, а также единогласное одобрение заявки соответствующим уполномоченным органом (подробнее см. раздел «Кредитный Комитет») органом, имеющим надлежащие полномочия по утверждению кредитов.

Группой применяются передовые практики, зарекомендовавшие себя за последние несколько лет в том числе:

- Специальный анализ компаний отрасли «Недвижимость»;
- Портфельный анализ, SWOT-анализ секторов экономики и крупнейших корпораций; и
- Тщательный и регулярный мониторинг (с использованием внешних и внутренних источников информации) финансового положения клиентов.

В Группе функционирует система раннего предупреждения, которая является специализированным инструментом, предназначенным для обнаружения проблем у корпоративных клиентов и клиентов проектного финансирования на ранней стадии, и позволяет предотвратить дефолт путем своевременного принятия соответствующих мер. Система, основанная на 44 сигналах, консолидирует информацию из внутренних и внешних источников. В рамках этой системы осуществляется непрерывный мониторинг корпоративных заемщиков Банка с целью выявления признаков проблемности, способных оказать негативное влияние на исполнение своих обязательств. На основании выявленных сигналов, каждому клиенту присваивается «риск-статус», в случае необходимости разрабатываются мероприятия по минимизации потенциальных убытков для Банка.

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; государственных и суб-государственных заемщиков) осуществляется посредством анализа соответствующей информации и отчетности с учетом применения стандартов, принципов, политики и инструментов Материнского банка по управлению рисками, а также в процессе ежедневного контроля за соблюдением лимитов.

Лимиты подлежат постоянному мониторингу. Эта функция контроля включает ежедневный (в режиме реального времени) мониторинг казначейских операций и операций на рынке капитала в рамках существующих лимитов кредитного риска по казначейским операциям и ценным бумагам, производными финансовыми инструментами, операций на денежном рынке и операций репо (по контрагентам и эмитентам), коммерческих лимитов. Ежемесячный мониторинг охватывает сумму риска, выплаченные средства и забалансовые обязательства.

Материнский банк полностью 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 является одним из первых шагов в определении клиентского класса активов (риск-сегмента) и соответствующей рейтинговой модели.

Основные стандарты для сегментации активов по классам определены в директивах Материнского банка, которые устанавливают общие правила для Материнского банка Группы, а также во внутренних нормативных документах Головного офиса Группы

Сегментация по классам активов и процесс присвоения рейтингов используются для расчета активов, взвешенных с учетом риска, в соответствии с требованиями Базель II/III, а также требованиями европейского банковского законодательства.

#### *Рейтинговые модели*

Присвоение рейтинга представляет собой процесс определения кредитоспособности. Группа для оценки кредитного риска клиента Группой используется подход на основе внутренних рейтингов, для определения которых, в зависимости от класса актива, применяются различные процедуры классификации риска (рейтинговые и скоринг-модели).

Все рейтинговые модели нерозничных активов разработаны Материнским банком. Эти модели централизованы и используются всей Группой. Расчет рейтингов Группой производится с помощью специальных программных продуктов. Рейтинги по моделям «Корпоративные клиенты», «Малый и средний бизнес», «Органы региональной власти (на уровне субъектов) и местного управления» и «Проектное финансирование» присваиваются Головным офисом Группы.

Анализ местных клиентов/контрагентов проводится на местах и проверяется Материнским банком. Первоначальный анализ локальных (с точки зрения Материнской компании) клиентов/контрагентов, относящихся к моделям «Финансовые институты», «Страховые компании», «Коллективные инвестиционные фонды» и «Государственные организации», проводится непосредственно дочерними компаниями (в том числе ЗАО «Райффайзенбанк»), после чего соответствующие параметры клиента, либо сделки передаются в Материнский банк, где они повторно анализируются в соответствии с правилами распределения ответственности, закрепленными во внутренних нормативных документах. Рейтинги по перечисленным моделям присваиваются Материнским банком.

Применение той или иной рейтинговой модели для конкретного клиента определяется в зависимости от соответствующего класса актива заемщика/контрагента/эмитента с точки зрения Банка. Рейтинговые модели в основных классах нерозничных активов (корпоративные клиенты, финансовые институты, коллективные инвестиционные фонды, страховые компании, органы государственной власти (на уровне субъектов) и местного самоуправления, государственные организации) разделяют кредитоспособность контрагентов на десять классов; рейтинговая модель «Проектное финансирование» разделяет кредитоспособность на пять классов (что обусловлено категоризирующим подходом в соответствии с требованиями Базеля II). При этом в рамках корпоративной модели каждому классу заемщиков соответствует три подкласса (А, В и С, за исключением категории 10 (дефолт)), в то время, как в модели «Малый и средний бизнес» имеется 7 основных классов, 4 из которых имеют по три дополнительных категории (А, В и С).

Профессиональное суждение, принимаемое в отношении какого-либо контрагента, основывается на анализе статистических данных, а также на профессиональной экспертизе кредитных аналитиков. В рамках некоторых рейтинговых моделей контрагенты оцениваются путем сравнения с имеющимися внешними данными.

Рейтинговая шкала по розничным активам включает 11 категорий (девять категорий для клиентов, не имевших случаев неисполнения обязательств, одну категорию для клиентов, имевших случаи неисполнения обязательств и одну категорию «Без рейтинга»).

В рамках Группы для оценки кредитного риска по нерозничным активами используются следующие рейтинговые модели:

- 1 *Корпоративная* – для корпоративных контрагентов;
- 2 *Малый и средний бизнес* – для клиентов, относящихся к малому и среднему бизнесу;
- 3 *Страховые компании* – для компаний, занимающихся страхованием жизни и другими видами страхования;
- 4 *Финансовые институты* – для всех видов финансовых институтов, за исключением страховых компаний;
- 5 *Государственные организации* – для центральных правительств стран и организаций, относящихся к некоммерческому государственному сектору стран;

- 6 *Органы государственной власти (на региональном уровне) и местного самоуправления* – для органов государственной власти (на региональном уровне) и местного самоуправления, а также связанных с ними некоммерческих организаций государственного сектора;
- 7 *Коллективные инвестиционные фонды* – для коллективных инвестиционных фондов;
- 8 *Проектное финансирование* – для специализированного кредитования.

При этом в рамках корпоративного класса активов выделяют две разновидности соответствующей рейтинговой модели – модель для стандартных корпоративных клиентов (CO4) и модель для крупных корпоративных клиентов (LCO1). Обоснование применения той или иной модификации корпоративной модели производится с помощью двух критериев: суммы активов клиента и его валовой выручки, пороговые значения которых установлены на уровне Группы. Для того, чтобы к клиенту «Корпоративный» применялась LCO1 модель, соответствующие ему финансовые показатели должны удовлетворять обоим указанным условиям применения модели (превышение фактической выручки и суммы активов над установленными граничными значениями)

Процессом присвоения рейтинга нерозничным активам (за исключением финансовых институтов) управляет Рейтинговое подразделение Головного офиса Группы. Рейтинговое подразделение состоит из аналитиков Головного офиса Группы и региональных филиалов. Процесс определения рейтинга и кредитный анализ осуществляется и Головным офисом, и аналитиками на местах. Применение рейтинговой методологии, а также качество и утверждение рейтингов находятся под централизованным контролем.

Процесс присвоения рейтинга финансовым институтам централизован и осуществляется аналитиками Материнского банка, но, вместе с тем, риск-менеджеры на местах также принимают непосредственное участие в анализе локальных финансовых институтов и их рейтинговой оценке путем предоставления аналитического заключения для присвоения рейтинга. Процесс присвоения рейтинга государственным организациям полностью передан соответствующим подразделениям Материнского банка.

В отношении розничных клиентов оценочные показатели применяются автоматически в электронной системе обработки заявок.

Шкала рейтингов Группы, представленная ниже, является единой для всех дочерних предприятий Материнского банка и отражает диапазон вероятности дефолта, определенной для каждого класса рейтинга. Это означает, что в принципе риски каждого класса могут перемещаться из одного класса в другой в зависимости от того, как изменяется вероятность дефолта.

Рейтинговые инструменты постоянно анализируются Материнским банком и при необходимости обновляются. Группа регулярно подтверждает результаты рейтинга и его прогнозирующую способность в отношении дефолта.

В таблице ниже представлена шкала внутренних рейтингов Группы, основанная на вероятности дефолта.

Описание рейтинга	Внутренний рейтинг Группы для различных клиентов	Внутренний рейтинг Группы для корпоративных клиентов	Внутренний рейтинг Группы для малого и среднего бизнеса	Внутренний рейтинг Группы для финансовых институтов государственных организаций и местных администраций и региональных правительств	Внутренний рейтинг Группы для страхования	Внутренний рейтинг Группы для коллективных инвестиционных фондов	Внутренний рейтинг Банка для проектного финансирования
Минимальный риск	0.5	1A, 1B, 1C		A1	0.5	C1	
Отличная кредитоспособность	1.0	2A, 2B, 2C		A2	1.0	C2	6.1
Очень высокая кредитоспособность	1.5	3A, 3B, 3C		A3	1.5	C3	
Высокая кредитоспособность	2.0	4A, 4B, 4C	4B	B1	2.0	C4	6.2
Устойчивая кредитоспособность	2.5	5A, 5B, 5C	5B	B2	2.5	C5	
Средняя кредитоспособность	3.0	6A, 6B, 6C	6A, 6B, 6C	B3	3.0	C6	6.3
Посредственная кредитоспособность	3.5	7A, 7B, 7C	7A, 7B, 7C	B4	3.5	C7	
Низкая кредитоспособность	4.0	8A, 8B, 8C	8A, 8B, 8C	B5	4.0	C8	6.4
Очень низкая кредитоспособность	4.5	9A, 9B, 9C	9B	C	4.5	C9	
Дефолт	5.0	10A, 10B, 10C	10A	D	5.0	D	6.5

Оценка величины риска дефолта основана на сумме кредитного требования, подверженной риску дефолта. Для кредитов эти суммы равны общей сумме риска на момент дефолта. Для условных обязательств кредитного характера величина кредитного требования включает сумму неиспользованной части условного обязательства, умноженную на конверсионный коэффициент.

Согласно требованиям Базель II, банки, применяющие подход к оценке кредитных рисков, основанный на внутренних рейтингах заемщиков, то есть рейтингов, устанавливаемых самими банками (IRB подход), должны оценивать ожидаемую вероятность дефолта (PD) для каждого рейтинга в каждой рейтинговой модели, включающую определенную степень консерватизма. В качестве показателя экономических потерь, связанных с риском дефолта контрагента, применяется удельный вес потерь при дефолте.

#### Физические лица

Кредитный риск по кредитам клиентов-физических лиц возникает при осуществлении операций с непосредственно с физическими лицами. Заемщик может быть определен как физическое лицо, если он получает кредит в своих личных целях. Основные типы кредитования клиентов-физических лиц включают ипотечное кредитование, кредиты наличными, автокредиты и кредитные карты. Для каждого вида кредитов физическим лицам Группа разработала процесс утверждения продукта, одобренный Материнским банком.

При установлении лимитов кредитования физических лиц Группа обычно соблюдает директивы, разработанные как для всей группы Материнского банка, так и для Группы (как дочерней организации Материнского банка). Решение о выдаче или отказе в выдаче кредита клиенту-физическому лицу зависит от:

- 1) соблюдения конкретным клиентом основных условий, установленных для каждого вида кредитных продуктов,
- 2) данных скоринга клиента,
- 3) его финансового положения (способности осуществлять платежи),
- 4) результатов проверки безопасности,
- 5) данных кредитной истории и залогового обеспечения (при наличии) .

Группа составляет различные отчеты по результатам анализа кредитного риска на ежемесячной основе, такие как отчет о состоянии портфеля потребительских кредитов, отчет по мониторингу филиалов, отчет о продуктах, отчет о стоимости рисков, отчет по срокам, отчет по взысканию средств, отчет об отслеживании целевых показателей по взысканию средств и скорости взыскания.

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

#### *Работа с просроченной задолженностью физических лиц и микробизнеса*

Целью работы с просроченной задолженностью физических лиц и микробизнеса является взыскание денежных средств с неплательщиков таким образом, чтобы при поддержании высокого уровня клиентского обслуживания достигать минимизации потерь по плохим долгам при максимально эффективном использовании ресурсов.

Процесс взыскания начинается с момента просрочки клиентом ссудного платежа и включает различные действия, зависящие от срока просрочки, продукта, индивидуальных обстоятельств, правовой среды и т. д.

В процессе взыскания банком применяются следующие инструменты: система управления долгами, применяемая для мониторинга должника, и система автодозвона, позволяющая в автоматическом режиме соединить клиента с сотрудником отдела взыскания.

Ответственность по взысканию задолженности с физических лиц и предприятий микробизнеса разделяют следующие департаменты: департамент по работе краткосрочной просроченной задолженностью (клиенты со сроком просрочки от 1 до 30 дней), департамент по работе со среднесрочной просроченной задолженностью (клиенты со сроком просрочки от 31 до 90 дней) и отдел реструктуризации проблемной задолженности.

Основной задачей работы с просроченной задолженностью физических лиц и микробизнеса является возвращение клиента в режим нормального обслуживания долга и/или минимизация потенциальных потерь Банка по кредитам.

***Кредитные лимиты.*** Группа контролирует прямые кредитные риски по финансовым институтам, государственным организациям и местным администрациям и региональным правительствам при помощи системы лимитов, разработанной Материнским банком. Эти лимиты включают лимиты расчетного риска (расчеты по конверсионным сделкам, операциям с ценными бумагами и прочие расчеты), лимиты риска по условным обязательствам (аккредитивы, гарантии, условные обязательства, торговое финансирование, сделки под страховое покрытие экспортных кредитных агентств), лимиты торгового риска (сделки с производными финансовыми инструментами, андеррайтинг, торговые сделки с ценными бумагами), лимиты кредитного риска (кредитование, инвестирование в ценные бумаги, овердрафтные соглашения, операции на денежном рынке). Лимит может быть использован контрагентом, если ему присвоен внутренний рейтинг. Максимально возможная сумма совокупных лимитов на одного контрагента рассчитывается на основании присвоенного контрагенту внутреннего рейтинга кредитоспособности и его капитала по международным стандартам финансовой отчетности на последнюю годовую отчетную дату. Лимиты и рейтинги пересматриваются не реже одного раза в

год. Мониторинг финансового положения финансовых институтов, государственных и суб-государственных 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.

Банк устанавливает следующие лимиты, ограничивающие кредитные риски:

- Лимит на сумму активов, подверженных кредитному риску;
- Лимиты на краткосрочные межбанковские операции в разрезе банков-контрагентов;
- Лимиты на вложения в долговые ценные бумаги в разрезе эмитентов;
- Лимиты на вложения в группы взаимосвязанных контрагентов;
- Лимит обязательств перед Группой субъекта экономики.

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются Кредитным комитетом. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

**Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам.** Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность 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.** Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов.

**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 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.

#### *Инструменты управления рисками*

Банк управляет рыночными рисками путем контроля за лимитами рыночного риска по всем торговым портфелям (национальные и иностранные ценные бумаги с фиксированным доходом, валютные и долевые позиции), 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, долевые и валютные позиции, 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).

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*

Основное преимущество оценки риска с использованием VaR – опора на эмпирические данные – является в то же время ее основным недостатком. Экстремальные изменения на рынке, которые могут вызвать значительное ухудшение положения Банка, должны оцениваться с учетом количества стандартных отклонений рыночной доходности. Полученные цифры служат ориентировочным показателем величины возможных потерь в рамках соответствующего сценария. Банк применяет стресс-тестирование для моделирования финансового воздействия различных исключительных сценариев развития рыночной ситуации на отдельные торговые портфели и общее положение Банка. Стресс-тесты служат индикатором размера потенциальных убытков, которые могут возникнуть в экстремальных обстоятельствах.

Стресс-тестирование помогает оценить риск Банка, возникающий в результате экстремальных изменений на рынке, и позволяет обнаружить признаки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате таких изменений. Стресс-тестирование используется для того, чтобы убедиться в том, что был изучен большой диапазон вариантов развития событий с целью понимания уязвимости Банка, и что система управления и контроля является всесторонней, прозрачной и обладает быстрой реакцией на изменение рыночных условий и на события, происходящие как в мире, так и в российской экономике.

#### *Бэктестинг*

Эффективность модели VaR проверяется с помощью бэктестинга. В ходе бэктестинга выявляются случаи возникновения убытка, превышающего величину VaR, и частота нарушения лимитов VaR сравнивается с установленным доверительным интервалом.

При обратном тестировании Банк сравнивает однодневный VaR, рассчитанный по позициям на конец каждого рабочего дня, с фактическим доходом по тем же позициям на следующий рабочий день. В этот доход не включены неторговые компоненты такие, как комиссии, но включен доход от внутрисуточных операций (так называемый, «грязный бэктестинг»). Если результат отрицательный и превышает однодневный VaR, то считается, что произошло «отклонение обратного тестирования». Когда VaR оценивается в доверительном интервале 99%, ожидается отклонение обратного тестирования, в среднем, раз в сто дней, т. е. примерно три раза в год.

Банк использует анализ чувствительности процентной ставки для оценки риска процентной ставки для банковского портфеля, включающего кредиты, депозиты, межбанковские операции на денежном рынке, ценные бумаги с фиксированным доходом, удерживаемые до погашения, производные инструменты, базовым активом которых являются процентные ставки, а также для торгового портфеля, включающего торговые ценные бумаги с фиксированным доходом и производные инструменты, базовым активом которых являются процентные ставки, которые хеджируют риски по торговым ценным бумагам с фиксированным доходом. Группа рассчитывает чувствительность процентной ставки (величина базисного пункта) для каждого портфеля путем расчета изменений текущей рыночной стоимости всех будущих потоков денежных средств при сдвиге процентной ставки на 1 базисный пункт, рассчитанную на основе текущей рыночной процентной ставки, относительно стоимости всех будущих потоков денежных средств в условиях текущего состояния рынка, увеличенной на один базисный пункт.

#### *Лимит торговой позиции*

Банк устанавливает лимиты «стоп-лосс» по отношению к максимальной прибыли (Stop-Loss/High Watermark) для обеспечения возможности реагирования на значительные убытки по торговой деятельности. Все случаи нарушения лимитов «стоп-лосс» по отношению к максимальной



прибыли передаются на рассмотрение Комитету по управлению активами и пассивами и Комитету по рыночному риску Группы.

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.

**Валютный риск.** Валютные риски связаны с влиянием колебаний обменных курсов. Группа подвержена валютному риску по открытым позициям (изменение курса иностранной валюты, в основном, доллара США к российскому рублю и евро к российскому рублю).

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 и московского филиала.

Подразделение по операциям на рынках капитала Банка ежедневно проводит расчет совокупной валютной позиции Банка и принимает меры по поддержанию валютной позиции на минимальном уровне. Банк использует свопы, форварды и фьючерсные контракты в долларах США, 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.

**Риск процентной ставки.** Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее консолидированное финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Группа подвержена процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные или плавающие процентные ставки. На практике процентные ставки устанавливаются на короткий срок. Процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются с учетом текущей рыночной ситуации.

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. Дополнительно Группа использует процентные и валютно-процентные свопы в целях хеджирования риска процентной ставки.

**Риск 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, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень

денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и пассивами Группы.

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

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

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2 должен быть не менее 15% в соответствии с требованиями ЦБ РФ), который рассчитывается как отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования. По состоянию на 30 июня 2014 года значение этого норматива составило 26,15% (на 31 декабря 2013 года Н2 Банка составил 42,46%).
- Норматив текущей ликвидности (Н3 должен быть не менее 50% в соответствии с требованиями ЦБ РФ), который рассчитывается как отношение ликвидных активов к обязательствам со сроком погашения в течение 30 календарных дней. По состоянию на 30 июня 2014 года значение этого норматива составило 70,46% (на 31 декабря 2013 года Н3 Банка составил 77,18%).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4 должен быть не менее 120% в соответствии с требованиями ЦБ РФ), который рассчитывается как отношение активов со сроком погашения более одного года к капиталу и обязательствам со сроком погашения более одного года. По состоянию на 30 июня 2014 года значение этого норматива составило 99,87% (на 31 декабря 2013 года Н4 Банка составил 90,87%).

Управление риск-менеджмента на финансовых рынках контролирует ежедневную 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.

Банк контролирует договорные сроки погашения по ссудной задолженности, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>До востребования и менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Свыше 1 года</b>	<b>Итого</b>
Кредиты корпоративным клиентам	31 198 220	16 644 144	31 430 298	144 734 115	224 006 777
Кредиты средним предприятиям	6 477 913	4 232 246	3 014 869	4 120 197	17 845 225
Кредиты физическим лицам	23 165 471	10 262 314	20 595 184	127 938 996	181 961 965
Кредиты малому и микро бизнесу	2 299 102	1 517 248	3 084 073	11 755 390	18 655 813
Кредиты государственным и муниципальным организациям	876	25 753	1 752	2 429	30 810
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>63 141 582</b>	<b>32 681 705</b>	<b>58 126 176</b>	<b>288 551 127</b>	<b>442 500 590</b>

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>До востребования и менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Свыше 1 года</b>	<b>Итого</b>
Кредиты корпоративным клиентам	39 313 594	16 601 361	31 618 522	133 237 278	220 770 755
Кредиты средним предприятиям	5 058 459	4 184 728	2 636 378	4 109 750	15 989 315
Кредиты физическим лицам	20 778 668	9 569 335	18 766 767	121 063 676	170 178 446
Кредиты малому и микро бизнесу	1 927 152	1 285 907	2 941 800	10 276 579	16 431 438
Кредиты государственным и муниципальным организациям	10 338	876	32 442	4 180	47 836
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>67 088 211</b>	<b>31 642 207</b>	<b>55 995 909</b>	<b>268 691 463</b>	<b>423 417 790</b>

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 потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

**Производные финансовые инструменты.** По состоянию на 30 июня 2014 года Банком были приняты и размещены следующие суммы в качестве обеспечения по сделкам с внебиржевыми производными финансовыми инструментами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Принято денежных средств	Размещено денежных средств
По сделкам с российскими контрагентами	-	-
По сделкам с иностранными контрагентами	243 970	1 738 040
- в том числе по сделкам с Материнским банком	-	1 232 240
<b>Итого</b>	<b>243 970</b>	<b>1 738 040</b>

На 30 июня 2014 года совокупный номинальный объем сделок с производными инструментами составлял:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Сумма требований	Сумма обязательств	Сумма положительной справедливой стоимости	Сумма отрицательной справедливой стоимости	Кредитный риск
<b>Биржевые сделки</b>					
Фьючерсы с базисным активом ценные бумаги	167 351	167 062	-	-	-
Своп с базисным активом иностранная валюта	8 665 691	8 760 387	-	-	-
<b>Внебиржевые сделки</b>					
Форвард с базисным активом иностранная валюта	14 732 949	15 213 000	408 365	166 252	1 140 463
Форвард с базисным активом ценные бумаги	170 587	170 300	4 013	95	4 575
Опцион с базисным активом иностранная валюта	3 079 695	3 098 131	15 165	11 323	15 082
Своп с базисным активом иностранная валюта	72 513 083	70 843 869	1 787 750	785 881	904 440
Своп с базисным активом процентная ставка	1 089 059	2 083 324	1 193 317	2 295 958	294 807
Своп с базисным активом иностранная валюта и процентная ставка	119 828 646	118 944 271	5 567 836	3 966 173	5 447 948
<b>Внебиржевые сделки через центрального контрагента</b>					
Своп с базисным активом процентная ставка	3 387	9 011	-	-	3

На 31 декабря 2013 года совокупный номинальный объем сделок с производными инструментами составлял:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Сумма требований	Сумма обязательств	Сумма положи- тельной справед- ливой стоимости	Сумма отрицательной справедливой стоимости	Кредитный риск
<b>Биржевые сделки</b>					
Фьючерсы с					
базисным активом					
ценные бумаги	542 872	541 532	-	-	-
Своп с базисным					
активом					
иностранная					
валюта	-	-	-	-	-
<b>Внебиржевые сделки</b>					
Форвард с					
базисным активом					
иностранная					
валюта	15 323 272	16 450 414	51 065	391 041	679 368
Форвард с					
базисным активом					
ценные бумаги	-	-	-	-	-
Опцион с базисным					
активом					
иностранная					
валюта	10 116 573	10 136 802	37 491	36 967	15 424
Своп с базисным					
активом					
иностранная					
валюта	113 792 375	112 874 362	922 004	386 651	636 768
Своп с базисным					
активом					
процентная					
ставка	768 836	1 563 753	1 092 066	2 715 515	383 698
Своп с базисным					
активом					
иностранная					
валюта и					
процентная					
ставка	119 708 323	117 191 273	5 311 931	2 027 463	6 121 783
<b>Внебиржевые сделки через центрального контрагента</b>					
Своп с базисным					
активом					
процентная					
ставка	2 354	2 327	-	-	13

### **Операционный риск.**

В соответствии с предложенными реформами банковского регулирования «Базель II» Группа определяет операционный риск как риск убытков, возникающий в связи с неадекватностью или неэффективностью внутренних процессов, лиц и/или систем либо в результате воздействия внешних факторов. Это определение включает юридический риск, но исключает стратегический и репутационный риск. Группа рассматривает операционный риск как отдельный 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 настоящий момент Банком используется методология стандартизированного подхода и начата подготовка к переходу на продвинутый подход.

Принципы и структура управления операционным риском, реализуемые Группой определяется в официальных методологических документах под названием «Комплект методологических документов по применению продвинутого подхода к управлению операционным риском», разработанных на основе директив Материнского банка (РБИ), Российского законодательства и нормативных требований Базеля II. Данные документы определяют роли и зоны ответственности по управлению операционным риском в Банке и дочерних компаниях в России. 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

Структура управления операционными рисками Группы включает процессы, средства регулирования и инструменты для управления, идентификации, измерения, мониторинга, расчета капитала, контролирования рисков и сокращения убытков вследствие неадекватной или нарушенной деятельности внутреннего процесса, людей и систем, либо вследствие внешних событий.

Структура управления операционными рисками создана таким образом, чтобы увеличить прозрачность операционных рисков для всей Группы, усилить управление случаями операционного риска и обеспечить соблюдение всех нормативных требований.

Управление	Инструменты и методы	Цикл управления операционным риском	Требования к капиталу
<p><b>Политика и стратегия по управлению операционным риском</b> четко определяет действующую модель и стратегию по операционному риску. В дополнительных документах подробно описаны требования и предоставлены инструкции.</p> <p><b>Функции и обязанности</b> четко распределены между 3 основными линиями защиты.</p> <p><b>Исключения и эскалации</b> четко определяют процесс эскалации в соответствии с функциями и обязанностями</p>	<p>Определение, измерение, управление и контроль операционного риска осуществляется с помощью различных инструментов и методов.</p> <p><b>1. Оценка риска:</b> оценка бизнес-среды и существующих рисков после принятия осуществлении контролей или внедрения мер минимизации</p> <p><b>2. Сценарный анализ</b> с целью выявления инцидентов с низкой вероятностью возникновения, но большим потенциалом негативных последствий</p> <p><b>3. Сбор данных об инцидентах операционного риска:</b> сбор и анализ данных об инцидентах операционного риска предоставляет информацию об эффективности внутреннего контроля.</p> <p><b>4. Индикаторы раннего предупреждения</b> усовершенствованная система оповещения о изменениях уровня потенциальных потерь.</p> <p><b>5. Интегрированный анализ и отчетность</b> дают руководству полное представление о возникающих событиях операционного риска. об уровне потенциальных потерь и информацию об основных факторах риска.</p>	<p>Управление операционным риском производится согласно циклу управления риском:</p> <p><b>1. Идентификация:</b> Идентификация и анализ операционного риска, присутствующего в любом продукте, процессе или системе.</p> <p><b>2. Измерение:</b> подтверждение надлежащего состояния количественных и качественных характеристик для эффективного принятия тактических и стратегических решений.</p> <p><b>3. Управление:</b> Управление операционными рисками, включающее:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- предотвращение риска: отказ от принятия участия в деятельности, в которой надлежащее управление риском невозможно, или выход из такой деятельности;</li> <li>- снижение риска: внедрение эффективных методов и средств контроля, снижающих частоту и размеры убытка до управляемого уровня;</li> <li>- перенос риска: разделение риска с другими сторонами (например, страхование или передача на аутсорсинг).</li> </ul> <p>(страхование);</p>	<p>Данные о внутренних и внешних убытках.</p> <p>Бизнес-среда и факторы внутреннего контроля</p> <p>Сценарный анализ</p> <p>Капитал на покрытие операционного риска</p>

		<p>- принятие риска: решение о принятии риска без его дальнейшего снижения или передачи на некоторый период времени;</p> <p><b>4. Мониторинг:</b> для устойчивости 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</p>	
--	--	---	--

Модель трехуровневой защиты устанавливает ответственность за управление операционным риском:

Первый уровень защиты охватывает подразделения, деятельность которых является причиной возникновения риска. Эти подразделения являются ответственными за операционный риск. Менеджеры и специалисты по операционным рискам 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).

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.

Второй и третий уровни защиты для дочерних компаний реализуются на уровне Банка

Управление отдельными видами операционного риска не является новой практикой – для ЗАО «Райффайзенбанк» всегда было важным соблюдение правил внутреннего контроля, предотвращение мошенничества, сокращение ошибок в процессе расчетно-кассовых операций и т.д.

Например, в случае возникновения случаев мошенничества, 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).

Для минимизации потенциальной угрозы операционный риск застрахован Банком по:

- Договору страхования ответственности финансового института (Professional Indemnity)
- Договору страхования имущественных интересов лица от противоправных действий его работников и третьих лиц (Crime / Fidelity insurance)
- Генеральному полису страхования ценностей при перевозке и хранении (Cash in transit insurance).
- Договору страхования "от всех рисков" имущества юридических лиц и общегражданской ответственности (Property & TP Liability Insurance).

Таким образом, управление операционным риском основывается на процессе эффективного мониторинга, что позволяет своевременно и должным образом выявлять и исправлять недостатки в политиках, процедурах и процессах, что, в свою очередь, помогает значительно снизить потенциальную частоту и существенность случаев, способных повлечь наступления убытка. Тщательный мониторинг основных параметров и возможных воздействий операционного риска осуществляется на постоянной основе. Система постоянной отчетности менеджменту и Наблюдательному Совету Банка обеспечивает предупредительное управление операционным риском, которое Базельский комитет включил в свое понятие «рациональной практики» («sound practices»). При управлении операционным риском Банк также руководствуется нормативными актами ЦБ РФ, в частности, Письмом Банка России от 23.06.2004г. №70-Т «О типичных банковских рисках», Письмом Банка России от 24 мая 2005 г. № 76-Т «Об организации управления операционным риском в кредитных организациях», Письмом Банка России от 23.03.2007г. № 26-Т «О методических рекомендациях по проведению проверки системы управления банковскими рисками в кредитной организации (ее филиале)», Письмом Банка России от 14.04.2008 № 41-Т «О необходимости повышения эффективности систем управления операционным риском», Письмом Банка России от 16.05.2012 г. № 69-Т «О рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору «Принципы надлежащего управления операционным риском», Письмом Банка России от 29.06.2011г № 96-Т «О методических рекомендациях по организации кредитными организациями внутренних процедур оценки достаточности капитала», Положением Банка России от 16 декабря 2003 г. № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах», Положением Центрального Банка РФ от 03 ноября 2009 г № 346-П «О порядке расчета размера операционного риска», внутренними нормативными документами и процедурами,

Управление контроля за операционными рисками является функционально независимым от бизнеса подразделением. С организационной точки зрения Управление контроля за операционными рисками входит в состав Дирекции по управлению рисками и напрямую подчиняется руководителю Дирекции по управлению рисками. В состав Управления контроля за операционными рисками входят следующие подразделения: Отдел контроля за операционными рисками и предотвращения мошенничества, Отдел информационных рисков, Отдел безопасности информационных систем.

В зону ответственности Управления входит внедрение и обеспечение:

- процесса управления операционным риском в Банке, включая риски внутреннего и внешнего мошенничества,
- процесса управления и контроля информационной безопасности Банка,
- процесса управления и обеспечения непрерывности бизнеса в кризисных ситуациях.

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 ОР.

Также в Банке образован Антикризисный Комитет. Областью ответственности Комитета является проведение оценки кризисной ситуации и постоянное управление процессами ее устранения в соответствии с положениями Политики обеспечения непрерывности бизнеса и Плана реагирования Антикризисного Комитета Банка.

Принимая во внимание большой объем операций, совершаемых Банком и разветвленную систему региональных филиалов, события операционного риска могут выражаться в



операционных ошибках непреднамеренного характера до того как они будут обнаружены или исправлены. Для минимизации подобных рисков в центральном офисе Банка были созданы соответствующие подразделения, деятельность которых направлена на мониторинг и внутренний контроль операционной деятельности филиалов. Способность ЗАО «Райффайзенбанк» осуществлять бизнес также зависит от его способности защитить информационные автоматизированные системы и базы данных от внешних и внутренних вторжений, в том числе от воздействий, реализуемых посредством доступа через интернет. Банк считает, что его автоматизированные информационные системы и базы данных достаточно надежно защищены от случайных или намеренных воздействий, непосредственно влияющих на осуществление операционной деятельности Банка. Банк обеспечивает дизайн и работу системы внутренних контролей на приемлемом уровне.

#### Краткий обзор операций со связанными с кредитной организацией сторонами.

Ниже представлена информация об операциях со связанными с кредитной организацией сторонами по состоянию на 30 июня 2014 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Основное хозяйственное общество	Дочерние хозяйственное общество	Зависимое хозяйственное общество	Основной управленчески й персонал
Предоставленные ссуды	91 432 544	1 585 614	4 862 400	277 845
Средства на счетах клиентов	32 405 756	2 752 999	1 370 291	147 485
Неиспользованные лимиты кредитных линий	45 375	1 520 724	4 818 665	10 896
Выданные гарантии и поручительства	893 325	-	23 244	-

Ниже представлена информация об операциях (о сделках) со связанными с кредитной организацией сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Основное хозяйственное общество	Дочерние хозяйственное общество	Зависимое хозяйственное общество	Основной управленчес- кий персонал
Предоставленные ссуды	40 779 103	3 459 617	4 604 904	226 127
Средства на счетах клиентов	35 305 914	4 858 889	2 738 351	42 816
Неиспользованные лимиты кредитных линий	45 375	1 569 846	3 024 261	3 155
Выданные гарантии и поручительства	480 531	-	43 452	-

Ниже представлена информация о поставочных и беспоставочных производных финансовых инструментах Банка со связанными с кредитной организацией сторонами по состоянию на 30 июня 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Сумма требований</b>	<b>Сумма обязательств</b>	<b>Сумма положительной справедливой стоимости</b>	<b>Сумма отрицательной справедливой стоимости</b>	<b>Кредитный риск</b>
Форвард с базисным активом иностранная валюта	29 942	30 416	-	485	62
Форвард с базисным активом ценные бумаги	9 034	8 988	96	-	128
Опцион с базисным активом иностранная валюта	419 126	433 300	6 644	-	2 209
Своп с базисным активом иностранная валюта	41 273 290	40 108 338	622 736	65 628	208 718
Своп с базисным активом иностранная валюта и процентная ставка	76 376 241	77 199 826	2 312 392	3 166 378	1 018 374
Своп с базисным активом процентная ставка	832 168	1 398 122	1 035 613	1 877 500	227 747

Ниже представлена информация о производных финансовых инструментах Банка со связанными с кредитной организацией сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Сумма требований</b>	<b>Сумма обязательств</b>	<b>Сумма положительной справедливой стоимости</b>	<b>Сумма отрицательной справедливой стоимости</b>	<b>Кредитный риск</b>
Своп с базисным активом иностранная валюта	11 794 341	9 753 302	221 559	151 578	86 996
Своп с базисным активом иностранная валюта и процентная ставка	36 095 538	36 972 205	1 613 211	1 037 882	990 814
Своп с базисным активом процентная сделка	102 107	42 791	881 052	2 041 964	186 075

### Состав участников 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.)
Закрытое акционерное общество «Райффайзенбанк»	129090, Москва, Троицкая ул., 17/1		
Общество с ограниченной ответственностью «Райффайзен-Лизинг»	109004, Москва, ул. Станиславского, д.21, стр.1	50	535 500
Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания 'Райффайзен Капитал»	119049, Москва, улица Шаболовка, д.10, корп.2, этаж 7	100	225 000
Негосударственный Пенсионный Фонд «Райффайзен»	119121, г. Москва, ул. Плющиха, д.44/2	100	493 000
Общество с ограниченной ответственностью «Внешлизинг»	107005, Москва, ул. Бакунинская, д. 10-12, стр. 5	100	132
Общество с ограниченной ответственностью «Ткацкое»	119002, г.Москва, Смоленская-Сенная площадь, дом 28, помещение №1, комната №36	100	139 953
Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания 'Райффайзен Лайф»	121099, Москва, Смоленская площадь, д.3	25	158 709
Общество с ограниченной ответственностью «Райффайзен Инвестмент»	119071, г. Москва, Ленинский пр-т, д. 15А	49.9	23 904
Общество с ограниченной ответственностью «РБ Облигации»	129090, РФ, Москва, ул. Троицкая, 17/1	100	10
Поинтон Инвестментс Лимитед	3106, Кипр, Лимассол, Гр. Ксенопаулу Стрит, 17	100	90
Виндало Пропертиз Лимитед	3106, Республика 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 "Современные инвестиции плюс"	119071, Россия, г. Москва, Ленинский пр-т, д. 15а	0	0
Общество с ограниченной ответственностью "Арес Недвижимость"	107023, РФ, Москва, ул. Электrozаводская, д. 24	0	0
Общество с ограниченной ответственностью "Р2"	630099, г.Новосибирск, ул. Урицкого, д.20	0	0
Общество с ограниченной ответственностью "Квадро"	634021, г.Томск, пр-т Фрунзе, 103-807	0	0
Общество с ограниченной ответственностью "ИмИнвест"	119002, г.Москва, Смоленская-Сенная площадь, д. 28	0	0
Руф Раша ДПР Файненс Кампани ЭсЭй	1115, Великое Герцогство Люксембург, Люксембург, 2 Бульвар Конрад Аденауэр	0	0
Руф Раша ЭсЭй	1115, Великое Герцогство Люксембург, Люксембург, Авеню Дж.Ф.Кеннеди, д. 46а, Л-2520	3.13	45
РБ Раша Файненс Лимитед	Ирландия, Дублин, Меррион Сквэр 53,	0	0

По состоянию на 30 июня 2014 года и по состоянию на 31 декабря 2013 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. Для целей составления, представления и опубликования консолидированной отчетности о деятельности банковской группы ЗАО «Райффайзенбанк» определяется степень влияния каждого из участников группы. Влияние участника признается несущественным в случае, если валюта баланса участника составляет менее 2% валюты баланса по форме банковской отчетности 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)». В соответствии с этим для целей консолидированной отчетности в Группу включаются Общество с ограниченной ответственностью «Райффайзен-Лизинг» и Негосударственный Пенсионный Фонд «Райффайзен».

Председатель Правления

Зам. Главного бухгалтера



Монин С.А.

Тренина И.В.