

---

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

### 1. Сведения общего характера о деятельности банковской группы.

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

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

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

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

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

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

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

В состав Группы входят следующие участники:

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

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

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

Головной банк осуществляет 100% контроль деятельности участников Группы.

### **Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

При Наблюдательном совете действуют следующие комитеты:

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

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

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3. Управление рисками и капиталом

#### Управление капиталом

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### ***Кредитный риск.***

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

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

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

### **Инструменты управления риском**

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

По отдельным заемщикам:

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

---

В целом по кредитному портфелю:

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

**Формы отчетности**

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

**Лимиты устанавливаемые Группой для целей управления кредитным риском:**

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

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

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

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

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

### **Географический риск.**

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

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

### **Рыночные риски.**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*(в миллионах российских рублей)*

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

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

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

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

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

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

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

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

---

рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ).

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

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

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

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

## Торговые ценные бумаги:

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

## Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»:

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

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

Торговые ценные бумаги:

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

Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»:

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

Где:

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

---

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

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

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

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

Торговые ценные бумаги:

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

Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»:

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

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

---

***Операционный риск.***

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

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

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

***Правовой риск.***

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