

Информация о принимаемых рисках, процедурах  
их оценки, управления рисками и капиталом  
*банковской группы*  
*Небанковской кредитной организации*  
*закрытого акционерного общества*  
*«Национальный расчетный депозитарий»*  
за период, начинающийся с 1 января  
и заканчивающийся 30 июня 2014 года

*Сентябрь 2014 г.*

## ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	Сведения общего характера о деятельности банковской группы .....	3
1.1	Состав участников банковской группы .....	3
1.2	Краткая информация о деятельности банковской группы и об экономической среде, в которой она осуществляется .....	3
2.	Информация о принимаемых банковской группой рисках, процедурах их оценки и организации управления ими .....	6
2.1	Краткий обзор принимаемых банковской группой значимых рисков .....	6
2.2	Основные положения стратегии банковской группы в области управления рисками и капиталом .....	7
2.3	Информация о структуре и организации работы подразделений, осуществляющих управление рисками .....	12
3.	Информация об управлении рисками и капиталом .....	14
3.1	Сведения о величине и основных элементах капитала банковской группы .....	14
3.2	Информация о фактических и нормативных значениях достаточности базового капитала, основного капитала, собственных средств (капитала) банковской группы.....	15
3.3	Сведения о величине активов банковской группы, взвешенных по уровню риска .....	16
3.4	Сведения о значимых рисках, возникающих в деятельности банковской группы .....	17
3.4.1	Кредитный риск .....	17
3.4.2	Риск ликвидности .....	23
3.4.3	Рыночные риски .....	24
3.4.3.1	Процентный риск.....	24
3.4.3.2	Фондовый риск .....	25
3.4.3.3	Валютный риск.....	25
3.4.4	Правовой риск .....	26
3.4.5	Стратегический риск.....	28
3.4.6	Операционный риск.....	29
3.4.7	Риск потери деловой репутации .....	32

Данная информация подготовлена Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «НКО ЗАО НРД»), являющейся головной организацией одноименной банковской группы, в соответствии с Указанием Банка России от 25.10.2013 года № 3080-У «О формах, порядке и сроках раскрытия головными кредитными организациями банковских групп информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом» (далее – Указание № 3080-У).

Руководством НКО ЗАО НРД в соответствии с Указанием № 3080-У принято решение Информацию о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом банковской группы за период, начинающийся с 1 января и заканчивающийся 30 июня 2014 года раскрывать на официальном сайте НКО ЗАО НРД в сети Интернет по адресу [www.nsd.ru](http://www.nsd.ru) отдельно от промежуточной консолидированной финансовой отчетности, и не аудировать.

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность за отчетный период размещается на официальном сайте НКО ЗАО НРД в сети Интернет по адресу [www.nsd.ru](http://www.nsd.ru).

## **1. СВЕДЕНИЯ ОБЩЕГО ХАРАКТЕРА О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВСКОЙ ГРУППЫ**

### **1.1 Состав участников банковской группы**

Банковская группа НКО ЗАО НРД (далее – «Группа») была создана в 2012 году. В нее входят НКО ЗАО НРД, головная кредитная организация, и Закрытое Акционерное Общество «Депозитарно-Клиринговая Компания» (далее – «ЗАО ДКК»), участник группы. НКО ЗАО НРД и ЗАО ДКК также входят в банковский холдинг, возглавляемый Открытым акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС».

НКО ЗАО НРД и ЗАО ДКК расположены по адресу: 105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12.

Доля чистых активов ЗАО ДКК в собственных средствах (капитале) Группы на 01.07.2014 года составила 12,81%.

Доля владения Группы в дочерней компании на отчетную дату и начало отчетного года представлены в следующей таблице:

Наименование	Доля владения Группы на 01.07.2014 года, %	Доля владения Группы на 01.01.2014 года, %
ЗАО ДКК	99,998	99,998

### **1.2 Краткая информация о деятельности банковской группы и об экономической среде, в которой она осуществляется**

Головная организация Группы - НКО ЗАО НРД - центральный депозитарий Российской Федерации, специализирующийся на предоставлении депозитарных, расчетных и сопутствующих им услуг участникам финансового рынка. После завершения в 2011 году процесса юридической интеграции крупнейших на российском рынке биржевых групп - ММВБ и РТС - перед НКО ЗАО НРД и ЗАО ДКК была поставлена задача перевода бизнеса ЗАО ДКК в НКО ЗАО НРД в рамках создания объединенного центрального депозитария. В 2012 году НКО ЗАО НРД приобрела контрольный пакет акций ЗАО ДКК у своей материнской компании ОАО ММВБ-РТС. Консолидация расчетно-

депозитарного бизнеса Группы «Московская Биржа» в НКО ЗАО НРД была в основном завершена в первом квартале 2013 года. В настоящее время рассматриваются различные варианты полного сворачивания деятельности ЗАО ДКК.

НКО ЗАО НРД выполняет следующие основные функции:

- центрального депозитария на основании приказа Федеральной службы по финансовым рынкам России (далее – «ФСФР») № 12-2761/ПЗ-И от 06.11.2012 года в соответствии с Федеральным законом от 07.12.2011 года № 414-ФЗ «О центральном депозитарии»;
- расчетного депозитария на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг от 19.02.2009 года № 177-12042-000100 на осуществление депозитарной деятельности, выданной Банком России;
- расчетной небанковской кредитной организации на основании лицензии на осуществление банковских операций от 26.07.2012 года № 3294, выданной Банком России;
- оператора системно значимой платежной системы на основании свидетельства от 26.12.2012 года, выданного Банком России;
- клиринговой организации на основании лицензии от 20.12.2012 года № 077-00004-000010 на осуществление клиринговой деятельности, выданной Банком России;
- репозитария, осуществляющего ведение реестра договоров, заключенных на условиях генерального соглашения (единого договора) в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 года № 39-ФЗ и приказом ФСФР от 28.12.2011 года № 11-68/пз-н «Об утверждении порядка ведения реестра договоров, заключенных на условиях генерального соглашения (единого договора), предоставления информации, необходимой для ведения указанного реестра и информации из указанного реестра, а также представления реестра договоров, заключенных на условиях генерального соглашения (единого договора) в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг»;
- Национального нумерующего агентства по России и Замещающего нумерующего агентства по странам СНГ на основании членства в международной Ассоциации национальных нумерующих агентств с 15.11.1999 года;
- локального операционного подразделения (Local Operating Unit, LOU) на основании решения Regulatory Oversight Committee For the Global Legal Entity Identifier System от 01.03.2013 года.

Осуществляя профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, НКО ЗАО НРД обеспечивает:

- депозитарное обслуживание профессиональных участников рынка ценных бумаг для осуществления ими и их клиентами операций как на российском, так и зарубежных рынках капиталов: открытие счетов депо, прием и снятие ценных бумаг с хранения и(или) учета, переводы ценных бумаг, обременение ценных бумаг залогом, подтверждение прав на ценные бумаги;
- денежные расчеты в российских рублях и иностранной валюте по сделкам участников торгов на всех рынках Московской Биржи и Закрытого акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее – «ЗАО СПВБ»), а также на внебиржевом рынке;

- прозрачность внебиржевых сделок, заключенных на условиях генеральных соглашений, с целью ликвидационного неттинга путем ведения реестра данных сделок;
- присвоение международных кодов ISIN и CFI ценным бумагам и другим финансовым инструментам российских эмитентов, а также финансовым инструментам, выпущенным и зарегистрированным на территории России;
- присвоение международных кодов LEI (Legal Entity Identifier) российским юридическим лицам и актуализацию их данных в глобальной системе идентификации юридических лиц
- содействие при реализации прав по ценным бумагам (корпоративные действия, реализация прав на ценные бумаги по поручениям, участие в собраниях акционеров);
- исполнение операций на внебиржевом рынке (операции в реестрах владельцев ценных бумаг, проведение расчетов по ценным бумагам);
- клиринговые услуги (осуществление расчетов на условиях «поставка против платежа»);
- обслуживание размещений ценных бумаг;
- предоставление информационных сервисов по ценным бумагам, обслуживаемым в НКО ЗАО НРД, а также по связанным с ними организациям — эмитентам, реестродержателям, уполномоченным депозитариям; по календарям корпоративных действий и событий эмитентов, информационным сообщениям;
- управление обеспечением для операций прямого РЕПО Банка России с корзиной ценных бумаг.

НКО ЗАО НРД также выполняет функции:

- уполномоченного расчетного центра по расчетам по депозитным сделкам, заключенным Банком России с кредитными организациями с использованием Системы электронных торгов Московской биржи;
- уполномоченной расчетной НКО в соответствии с Положением Банка России от 04.08.2003 года № 236-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг»;
- расчетной организации по итогам депозитных аукционов Внешэкономбанка, являющегося управляющей компанией средствами пенсионных накоплений;
- оказывает комплекс услуг по подключению участников финансового рынка к сети международной системы межбанковских телекоммуникаций SWIFT через собственный терминал;
- оказывает услуги по установке и сопровождению системы дистанционного управления счетами клиентов «Интернет Банк-Клиент».

ЗАО ДКК выполняет функции депозитария на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности №177-06236-000100 от 09.10.2002 года, выданной ФСФР России. В течение отчетного периода ЗАО ДКК продолжало деятельность по выводу активов депонентов с открытых в нем счетов депо.

## 2. ИНФОРМАЦИЯ О ПРИНИМАЕМЫХ БАНКОВСКОЙ ГРУППОЙ РИСКАХ, ПРОЦЕДУРАХ ИХ ОЦЕНКИ И ОРГАНИЗАЦИИ УПРАВЛЕНИЯ ИМИ

### 2.1 Краткий обзор принимаемых банковской группой значимых рисков

Классификация рисков, присущих деятельности Группы, по источникам их возникновения приведена в следующей таблице:

Экономические риски	Финансовые риски	Риск ликвидности	
		Рыночные риски	Процентный риск
			Фондовый риск
			Валютный риск
Кредитный риск			
Неэкономические риски	Правовой риск		
	Стратегический риск		
	Операционный риск		
	Риск потери деловой репутации		

Экономические риски:

Кредитный риск – риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Группой в соответствии с условиями договора. К указанным финансовым обязательствам относятся обязательства должника по полученным кредитам (депозитам, займам) и прочим размещенным средствам.

Риск ликвидности – риск возникновения потенциальных потерь вследствие неспособности Группы обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств и/или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Группой своих финансовых обязательств.

Процентный риск – риск потерь в результате неблагоприятного изменения стоимости активов и обязательств, обусловленного изменением процентных ставок, доходностей.

Фондовый риск – риск понесения Группой убытков по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами вследствие неблагоприятного изменения текущей (справедливой) стоимости долевых ценных бумаг.

Валютный риск – риск понесения Группой убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым Группой позициям в иностранных валютах.

Неэкономические риски:

Правовой риск – риск возникновения потенциальных потерь вследствие:

- несоблюдения Группой требований нормативных правовых актов и заключенных договоров;
- допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);
- несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Группы);
- нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

Стратегический риск – риск возникновения у Группы потенциальных потерь в результате ошибок, допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Группы, и выражающихся в недооценке опасностей, которые могут угрожать деятельности Группы, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Группа может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, человеческих) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Группы.

Операционный риск - риск возникновения потенциальных потерь в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Группы и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения операций, их нарушения сотрудниками Группы и (или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых информационных, технологических и иных систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск) – риск возникновения у Группы потенциальных потерь в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Группы, качестве оказываемых Группой услуг или характере деятельности в целом.

## **2.2 Основные положения стратегии банковской группы в области управления рисками и капиталом**

Степень подверженности Группы различным видам рисков различна и обусловлена особенностями их проявления по различным направлениям деятельности Группы.

Для реализации комплексного подхода к управлению рисками деятельность Группы подразделяется на следующие основные направления:

- основная деятельность,
- казначейская деятельность.

Под основной деятельностью Группы понимается:

- организация расчетов, в том числе по результатам клиринга на биржевых рынках Московской Биржи, внебиржевые расчеты, расчеты по кредитным и депозитным операциям Банка России;
- депозитарная деятельность - оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги.

Основная деятельность Группы осуществляется в соответствии с требованиями и рекомендациями отраслевого регулятора - Банка России.

Казначейская деятельность Группы представляет собой операции по привлечению и размещению временно свободных денежных средств, а также куплю-продажу иностранной валюты в безналичной форме. Казначейские операции ограничиваются положениями нормативных актов Банка России, а также внутренними документами Группы.

Головная кредитная организация, в соответствии с требованиями Инструкции Банка России от 26.04.2006 года №129-И «О банковских операциях и других сделках расчетных небанковских кредитных организаций, обязательных нормативах расчетных небанковских кредитных организаций и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением» (далее – Инструкция №129-И) и ограничениями лицензии небанковской кредитной организации, не осуществляет следующие банковские операции:

- привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады;
- открытие и ведение банковских счетов физических лиц;
- осуществление расчетов по поручению физических лиц по их банковским счетам;
- куплю-продажу иностранной валюты в наличной форме;
- привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- выдачу банковских гарантий.

Группа в оценке присущих рисков опирается на международную практику в области управления рисками, требования и рекомендации регулирующих органов, в том числе в сфере осуществления расчетных операций. В соответствии с рекомендациями Банка России наиболее значимыми для Группы рисками при осуществлении расчетных операций являются операционный риск, риск ликвидности, правовой, репутационный и кредитный риски в силу того, что реализация одного или нескольких данных рисков может стать источником реализации системного риска в результате распространения негативных последствий реализации риска между участниками расчетной системы.

В целях учета основных рисков, возникающих при осуществлении Группой расчетов между кредитными организациями, открывающими у Группы корреспондентские счета, и принятия мер по управлению этими рисками при разработке внутренних документов по осуществлению расчетов (Правила построения расчетной системы) составляются профили рисков Группы. Содержание профилей рисков определяется нормативными документами Банка России.

Ключевым риском, присущим деятельности Группы, является операционный риск, включающий в себя риски депозитарной деятельности. Повышенная уязвимость к операционному риску вызвана следующими особенностями деятельности Группы:

- сложность бизнес-процессов, обусловленная характером, масштабностью и многопрофильностью деятельности Группы, специфичность бизнес-процессов, связанных с хранением ценных бумаг, учетом перехода прав на ценные бумаги;
- бумажный документооборот и наличие операций, связанных с ручной обработкой, и, как следствие, возможные ошибки, умышленные действия персонала при осуществлении операций и обслуживании клиентов;
- потенциальная подверженность Группы сбоям технического или программного характера и нарушению непрерывности бизнес-процессов;
- вероятность возникновения убытков, понесенных в связи с несанкционированным доступом или вводом команд в компьютерную систему, повреждением/уничтожением электронных данных и их носителей и т.д.

В соответствии со стандартом, разработанным Саморегулируемой организацией «Национальная фондовая ассоциация» (далее – НФА), в случае совмещения депозитарной деятельности и других видов профессиональной деятельности, возможно проявление следующей специфики операционного риска:

- риск неправомерного использования конфиденциальной информации, связанной с депозитарной деятельностью, при осуществлении Группой других видов профессиональной деятельности;
- риск исполнения неправомерных поручений других подразделений Группы, осуществляющих иные виды профессиональной деятельности;
- риск неправомерного совершения депозитарных операций сотрудниками других подразделений Группы, осуществляющих иные виды профессиональной деятельности.

Целью функционирования системы управления рисками Группы является ограничение принимаемых рисков по всем направлениям деятельности в соответствии с собственными стратегическими задачами и целями, обеспечение достаточности собственных средств Группы для покрытия принимаемых рисков и обеспечение надежного функционирования системы осуществления расчетов, в том числе на биржевых рынках Московской Биржи.

Управление рисками в Группе осуществляется в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России, а также с учетом рекомендаций международных организаций в части стандартов управления рисками (BIS, BCBS, CPSS, IOSCO и др.) и стандартов саморегулируемых организаций, членом которых являются организации, входящие в Группу. Управление рисками в Группе осуществляется в соответствии с внутренними документами Группы с учетом общих стандартов управления рисками в Группе Московская Биржа.

Система управления рисками (далее - СУР) в Группе основывается на следующих принципах:

Принцип централизации функций предполагает концентрацию управления рисками в рамках единого основного подразделения, отвечающего за комплекс вопросов риск-менеджмента на уровне Группы.

Принцип комплексности предполагает выявление объектов риска на основе всестороннего анализа всех существующих и планируемых к вводу бизнес-процессов (продуктов) Группы, соблюдение принципов единства методологических подходов при решении однотипных задач оценки и управления рисками.

Принцип вовлеченности предполагает участие в функционировании СУР всех подразделений Группы.

Принцип непрерывности предполагает проведение на регулярной основе необходимого набора упорядоченных, целенаправленных процедур, таких как оценка текущих рисков Группы, анализ технологии и регламентов функционирования СУР, предоставление отчетности руководству Группы.

Принцип открытости проявляется в том, что Группа обеспечивает заинтересованные стороны необходимой информацией, описывающей СУР.

Принцип независимости оценок означает, что оценка и управление рисками осуществляется подразделением, независимым от центров прибыли Группы.

Принцип документированного оформления означает, что вся методология, порядки и регламенты СУР, должны быть описаны, а затем утверждены соответствующими органами управления Группы.

Принцип консерватизма предполагает, что при выборе метода оценки и управления рисками, определении склонности к риску необходимо исходить из принципа разумного сочетания надежности СУР и рентабельности деятельности. Принцип консерватизма также означает, что при оценке рисков в случае невозможности однозначно трактовать влияние риск-факторов на объекты риска следует исходить из худшего варианта.

Принцип существенности означает, что при внедрении различных элементов СУР следует исходить из сопоставления затрат на реализацию механизмов анализа, контроля и управления рисками с потенциальными результатами от этой реализации, а также с затратами на организацию и внедрение продуктов, услуг или сервисов Группы, несущих оцениваемые риски.

Процесс управления рисками в Группе предполагает непрерывное последовательное осуществление мероприятий, направленных на выявление (идентификацию), оценку, воздействие и контроль всех видов рисков, присущих деятельности Группы.

Идентификация представляет собой выявление факторов и источников риска и определение сделок и операций, несущих для Группы риски.

Оценка представляет собой анализ воздействия выявленных факторов риска на финансовый результат Группы. Количественная и/или качественная оценка осуществляется по существенным для Группы рискам в соответствии с внутренними методиками. При оценке риска анализируется вероятность (возможность) реализации риска и последствия реализации риска (потенциальные потери Группы в случае реализации рисков). Составным элементом идентификации и оценки рисков является стресс-тестирование. Порядок проведения стресс-тестирования определяется отдельными внутренними документами Группы.

Воздействие представляет собой реализацию перечня мер, сформированных на основе анализа выявленных и оцененных факторов риска в соответствии с подходами Группы к управлению тем или иным видом риска.

Мониторинг и контроль включают в себя мониторинг показателей рисков и исполнения ограничений, установленных по рискам, а также контроль эффективности выбранных подходов и методов управления рисками.

Основными подходами к управлению рисками в Группе по всем направлениям деятельности являются:

- отказ от принятия определенных видов риска;
- установление лимитов и других ограничений на величину принимаемого риска;
- оптимизация и снижение риска;
- передача риска (например, хеджирование, страхование, аутсорсинг);
- принятие риска.

Для покрытия принятых и потенциальных рисков Группой проводится оценка достаточности собственных средств (капитала) Группы, в соответствии с требованиями и рекомендациями, отраженными в нормативных актах Банка России.

Структура лимитов и ограничений на величину принимаемого риска, порядок их использования и контроль соблюдения, права и обязанности подразделений, порядок информационного взаимодействия в области лимитирования определяются отдельными внутренними документами Группы.

Меры по снижению рисков, соответствующих деятельности организаций, входящих в Группу как профессиональных участников рынка ценных бумаг, перечислены в отдельных внутренних документах Группы, разработанных в соответствии с нормативными правовыми актами органов, регулирующих деятельность финансовых рынков в Российской Федерации.

Группа осуществляет управление капиталом с целью обеспечения успешной и стабильной деятельности и максимизации прибыли акционеров.

Структура капитала рассматривается руководством Группы раз в год. В ходе этого рассмотрения, в частности, анализируется изменение стоимости капитала, и риски, связанные с каждым классом капитала, а также применяется стресс-тестирование финансовой устойчивости с использованием исторических шоковых стресс-сценариев (кризис ликвидности 2004 года; «управляемая девальвация» 2008-2009 годов) и сформированных гипотетических сценариев (определяется параметрами стресс-теста). На основе рекомендаций руководства Группы может производиться коррекция структуры капитала путем выплаты дивидендов или дополнительного выпуска акций.

Банк России требует от кредитных организаций и банковских групп соблюдения минимальных требований достаточности капитала. В течение отчетного периода норматив достаточности собственных средств (капитала) РНКО, установленный в Инструкции № 129-И, составлял 12%. В ноябре 2012 года ФСФР присвоила головной кредитной организации статус центрального

депозитария. С этого момента минимальный размер требований к собственным средствам ЗАО НКО НРД был установлен на уровне 4 млрд. руб.

В отчетном периоде как Группа в целом, так и все организации, входящие в ее состав, в полном объеме выполняли предусмотренные регуляторами требования к достаточности капитала.

### **2.3 Информация о структуре и организации работы подразделений, осуществляющих управление рисками**

В целях построения эффективной системы управления рисками в Группе реализована многоуровневая структура управления рисками, которая включает в себя Наблюдательный совет головной кредитной организации, исполнительные органы, профильные комитеты, Департамент риск-менеджмента, а также сотрудников Группы.

Полномочия органов управления Группы в области управления рисками распределяются следующим образом.

Наблюдательный совет НКО ЗАО НРД:

- утверждает Стратегию по развитию системы риск-менеджмента и предельно допустимого совокупного уровня риска;
- утверждает внутренние документы, определяющие основные принципы управления рисками;
- рассматривает отчетность об оценке рисков в ЦД и оценке эффективности деятельности по управлению рисками в ЦД.

Комиссия по аудиту при Наблюдательном совете НКО ЗАО НРД:

- одобряет Стратегию по развитию системы риск-менеджмента и предельно допустимого совокупного уровня риска;
- одобряет внутренние документы, определяющие основные принципы управления рисками;
- рассматривает отчеты по вопросам управления рисками перед вынесением на Наблюдательный совет.

Комитет по качеству и рискам при Наблюдательном совете НКО ЗАО НРД:

- вырабатывает рекомендации по снижению рисков в предоставляемых им сервисах и услугах, рассмотрение и одобрение внутренних документов, связанных с осуществлением клиринговой деятельности.

Правление НКО ЗАО НРД:

- одобряет Стратегию по развитию системы риск-менеджмента и предельно допустимого совокупного уровня риска;
- одобряет методологию по управлению рисками;
- рассматривает и одобряет проекты и инициативы в области управления рисками;
- рассматривает регулярную отчетность по различным видам рисков.

Комитет по рискам при Правлении НКО ЗАО НРД:

- представляет рекомендации по разработке и оптимизации мер по снижению рисков;
- представляет рекомендации по вопросам обеспечения непрерывности деятельности;

- рассматривает комплексные инциденты (проблем), осуществляет мониторинг реализации корректирующих действий.

Комитет по изменениям при Председателе Правления НКО ЗАО НРД:

- одобряет изменения;
- оценивает влияния изменений на оказываемые услуги;
- анализирует инциденты (при наличии), реализовавшиеся после внедрения изменений.

Комитет по продуктам и проектам при Правлении НКО ЗАО НРД:

- рассматривает проблемы и вопросы, возникающих в ходе реализации проектов и использования результатов проектов, вырабатывает рекомендации по их устранению;
- оценивает достигнутые результаты проектов;
- рассматривает отчеты по итогам реализации проектов, формирует предложения по устранению недостатков.

Комитет по управлению рисками в Платежной системе при Правлении НКО ЗАО НРД:

- устанавливает критерии оценки системы риск-менеджмента ПС НРД, проводит оценку;
- рассматривает вопросы надежности и бесперебойности функционирования ПС НРД, мониторинга рисков в ПС НРД.

В головной кредитной организации Группы сформирован и функционирует Департамент риск-менеджмента (далее – ДРМ) - специальное подразделение, ответственное за управление рисками Группы. Данное подразделение независимо от других подразделений Группы, осуществляющих операции и несущих риски потерь.

В компетенцию ДРМ входит:

- выработка долгосрочных и первоочередных мер, касающихся вопросов контроля, снижения, передачи и предотвращения различных рисков Группы;
- выявление, оценка и мониторинг рисков, присущих деятельности организаций, входящих в Группу в связи с их функционированием как кредитной организации и как профессиональных участников на рынке ценных бумаг, и информирование о них органов управления Группы;
- разработка внутренних нормативных документов Группы по процедурам управления рисками, подготовка предложений о внесении изменений в учредительные документы организаций, входящих в Группу, по вопросам управления рисками;
- подготовка предложений по снижению выявленных рисков и координация деятельности структурных подразделений Группы по реализации мер, направленных на снижение отдельных видов рисков;
- взаимодействие с органами управления, структурными подразделениями Группы, а также Комиссией по аудиту Наблюдательного совета головной кредитной организации по вопросам, связанным с управлением рисками Группы.

В Группе применяется принцип вовлеченности, который предполагает участие в функционировании системы управления рисками всех подразделений Группы. За подразделениями Группы закреплены риск-координаторы, представляющие в ДРМ отчетность по рисковому событиям в рамках своей зоны ответственности.

В соответствии с учредительными и внутренними документами в систему управления рисками в пределах их компетенции входят органы управления, подразделения и сотрудники Группы, осуществляющие оценку и контроль уровня принимаемых рисков, подразделения Группы, осуществляющие операции и сделки, несущие риски потери, а также Служба внутреннего контроля головной кредитной организации. Информация о состоянии оценки рисков и контроля за ними регулярно доводится до органов управления Группы в ходе регулярной отчетности о финансовых и нефинансовых рисках, а также отдельных рассмотрения отдельных вопросов с предложениями, направленными на снижение выявленных рисков. Контроль решений, принимаемых органами управления, осуществляется их секретарями, результаты регулярно доводятся до сведения председателей. С целью обеспечения надлежащего функционирования системы управления рисками всем участникам указанной системы вменяются конкретные полномочия и функции, устанавливаются процедуры взаимодействия в процессе управления рисками.

### 3. ИНФОРМАЦИЯ ОБ УПРАВЛЕНИИ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ

#### 3.1 Сведения о величине и основных элементах капитала банковской группы

Величина капитала Группы определяется в соответствии с Указанием Банка России от 25.10.2013 года № 3090-У «О расчете величины собственных средств (капитала), обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций банковских групп» (далее – «Указание № 3090-У»).

В следующей таблице приведены сведения о величине и основных элементах капитала Группы в соответствии с разделом I формы 0409805 «Расчет собственных средств (капитала) и значений обязательных нормативов банковской группы» Указания Банка России от 12.11.2009 года № 2332-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» (далее – Указание № 2332-У).

тыс. руб.

Показатель	01.07.2014 года
<b>Собственные средства (капитал), итого, в том числе:</b>	<b>9 068 860</b>
Источники базового капитала:	
Уставный капитал	1 973 859
Эмиссионный доход	9 704
Часть резервного фонда, сформированного за счет прибыли предшествующих лет	185 895
Прибыль предшествующих лет, данные о которой подтверждены аудиторской организацией	6 785 442
Сумма источников базового капитала, итого	8 954 900
Показатели, уменьшающие сумму источников базового капитала:	
Нематериальные активы	20 085
Отложенные налоговые активы	11 643
Вложения в акции (доли) дочерних и зависимых юридических лиц и	220 518

Показатель	01.07.2014 года
уставный капитал кредитных организаций*	
Доход от выгодной покупки	94 047
Отрицательная величина добавочного капитала	962 413
Сумма показателей, уменьшающих сумму источников базового капитала, итого	1 308 706
Базовый капитал, итого	7 646 194
Добавочный капитал, итого	-
Показатели, уменьшающие сумму источников основного капитала:	
Нематериальные активы	80 339
Вложения в акции (доли) дочерних и зависимых юридических лиц и уставный капитал кредитных организаций - резидентов *	882 074
Сумма показателей, уменьшающих сумму источников основного капитала, итого	962 413
<b>Основной капитал, итого</b>	<b>7 646 194</b>
Источники дополнительного капитала:	
Прибыль текущего года (ее часть), не подтвержденная аудиторской организацией, всего	1 422 666
Сумма источников дополнительного капитала, итого	1 422 666
<b>Дополнительный капитал, итого</b>	<b>1 422 666</b>

\* В соответствии с алгоритмом составления формы 0409805, действовавшим на отчетную дату, вложения головной кредитной организации в акции участника Группы показаны развернуто.

По состоянию на 01.01.2014 Группа рассчитывала значение собственных средств (капитала) в соответствии с порядком, установленным Положением Банка России от 30.06.2002 года № 191-П «О консолидированной отчетности» (далее – «Положение № 191-П»). Значение собственных средств (капитала) Группы на 01.01.2014 года составляло 8 638 578 тыс. руб.

### **3.2 Информация о фактических и нормативных значениях достаточности базового капитала, основного капитала, собственных средств (капитала) банковской группы**

Группа рассчитывает значения достаточности базового капитала (Н20.1), основного капитала (Н20.2), собственных средств (капитала) банковской группы (Н20.0) в соответствии с Указанием № 3090-У.

В следующей таблице приведены сведения о фактических и нормативных значениях указанных обязательных нормативов в соответствии с разделом IV формы 0409805 «Расчет собственных средств (капитала) и значений обязательных нормативов банковской группы» Указания № 2332-У по состоянию на 01.07.2014 года.

Норматив	Установленное минимальное значение, %	Фактическое значение, %
Н20.0	10,00	21,18
Н20.1	5,00	17,68
Н20.2	5,50	17,68

По состоянию на 01.01.2014 Группа рассчитывала значение достаточности собственных средств (капитала) (Н1) в соответствии с порядком, установленным Положением № 191-П. Фактическое значение Н1 на 01.01.2014 года составляло 33,6% при нормативном значении 10,0%.

### 3.3 Сведения о величине активов банковской группы, взвешенных по уровню риска

Группа рассчитывает значения активов, взвешенных по уровню риска, применяемых при расчете нормативных значений достаточности капитала, в соответствии с Указанием № 3090-У. В следующей таблице приведены сведения о размере активов, взвешенных по уровню риска, по состоянию на 01.07.2014 года.

тыс. руб.

Вид активов \ Норматив	H20.0	H20.1	H20.2
I группа активов *	578 410	578 410	578 410
II группа активов	23 091 566	23 091 566	23 091 566
III группа активов	-	-	-
IV группа активов	4 099 230	4 099 230	4 099 230
V группа активов	-	-	-
Операции с повышенными коэффициентами риска (ПК)	326 567	326 567	326 567
Сумма кредитных требований к связанным с Группой лицам (код 8957)	1 796 079	1 796 079	1 796 079
Величина рыночного риска (РР)	1 373 625	1 373 625	1 373 625
Величина операционного риска (ОР), умноженная на коэффициент 12.5	12 125 138	12 125 138	12 125 138
Итого активов, взвешенных по уровню риска	42 812 205	42 812 205	42 812 205

\* I группа активов включается в сумму активов, взвешенных по уровню риска, с коэффициентом 0 (ноль).

По состоянию на 01.01.2014 Группа рассчитывала значения активов, взвешенных по уровню риска, в соответствии с порядком, установленным Положением № 191-П. В следующей таблице приведены сведения о размере активов, взвешенных по уровню риска, по состоянию на 01.01.2014 года.

тыс. руб.

Вид активов \ Норматив	H1
I группа активов **	10 484 474
II группа активов	8 371 503
III группа активов	-
IV группа активов	5 440 916
V группа активов	-
Операции с повышенными коэффициентами риска (ПК)	1 335

Вид активов \ Норматив	Н1
Сумма кредитных требований к связанным с Группой лицам (код 8957)	1 288 870
Величина рыночного риска (РР)	3 444 338
Величина операционного риска (ОР), умноженная на коэффициент 10.0	7 179 880
Итого активов, взвешенных по уровню риска	25 726 842

\*\* I группа активов включается в сумму активов, взвешенных по уровню риска, с коэффициентом 0 (ноль).

### 3.4 Сведения о значимых рисках, возникающих в деятельности банковской группы

#### 3.4.1 Кредитный риск

Оценка кредитного риска осуществляется в отношении кредитного портфеля Группы и иных сделок, несущих кредитный риск. К сделкам, несущим кредитный риск, относятся:

- операции по размещению у контрагентов временно свободных денежных средств;
- вложения в долговые ценные бумаги;
- операции по предоставлению услуг клиентам/контрагентам, проводимые без предоплаты со стороны клиентов/контрагентов;
- административно-хозяйственные и иные операции с контрагентами, проводимые на условиях предоплаты со стороны Группы.
- прочие вложения, несущие кредитный риск, по которым осуществляется формирование резервов на возможные потери в соответствии с Положением Банка России от 26.03.2004 года № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» (далее – Положение № 254-П ) или Положением Банка России от 20.03.2006 года № 283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» (далее – Положение № 283-П).

Оценка кредитного риска Группы включает в себя оценку кредитного портфеля и иных активов, несущих кредитный риск (портфельный анализ), а также оценку кредитного риска в отношении конкретных контрагентов Группы и эмитентов ценных бумаг, приобретенных Группой.

Портфельный анализ представляет собой анализ динамики структуры активов, подверженных кредитному риску и концентрации кредитного риска. Оценка качества кредитного портфеля позволяет судить о вероятности реализации кредитного риска по сформированным активам, а также оценить величину ожидаемых потерь по ним. Анализ концентрации кредитного риска позволяет оценить степень диверсификации кредитного портфеля по контрагентам.

Оценка контрагентов Группы осуществляется методом экспертной оценки на основании анализа финансовой отчетности контрагентов и иной доступной информации об их деятельности. Результатом экспертной оценки является аналитическое заключение, содержащее выводы об уровне кредитного качества контрагента, приемлемости параметров планируемых сделок и предложения по минимизации кредитных рисков на контрагента.

Для минимизации кредитного риска Группа применяет следующие методы:

- определение приоритетов (критериев) размещения временно свободных денежных средств и приобретения финансовых инструментов с целью формирования инвестиционных активов Группы, в том числе на основе мониторинга финансовых показателей, характеризующих кредитное качество активов;
- установление лимитов казначейской деятельности Группы;
- контроль дебиторской задолженности;
- создание резервов на покрытие возможных потерь при проведении активных операций.

Контроль за соблюдением внутренних правил и процедур по управлению кредитным риском осуществляется органами управления Группы в соответствии с их полномочиями, Службой внутреннего контроля и Департаментом риск-менеджмента головной кредитной организации, а также руководителями структурных подразделений Группы, принимающих участие в управлении кредитным риском, в пределах их компетенций.

Следующие таблицы отражают качество активов Группы, классифицированных на индивидуальной основе в соответствии с Положением № 283-П и Положением № 254-П. Представление данных соответствует порядку составления формы отчетности 0409115 «Информация о качестве активов кредитной организации (банковской группы)» Указания № 2332-У.

По состоянию на 01.07.2014 года:

тыс. руб.

Состав активов	Сумма требования	Сумма требования по категории качества 1	Сумма требования по категории качества 2	Сумма требования по категории качества 3	Сумма требования по категории качества 4	Сумма требования по категории качества 5
Требования к кредитным организациям, всего, в том числе:	123 517 823	123 517 769	-	54	-	-
корреспондентские счета	120 918 108	120 918 054	-	54	-	-
межбанковские кредиты и депозиты	1 230 000	1 230 000				
прочие активы	1 293 562	1 293 562	-	-	-	-
в том числе требования, признаваемые ссудами	1 231 020	1 231 020	-	-	-	-
требования по получению процентных доходов по требованиям к кредитным организациям	76 153	76 153	-	-	-	-

Состав активов	Сумма требования	Сумма требования по категории качества 1	Сумма требования по категории качества 2	Сумма требования по категории качества 3	Сумма требования по категории качества 4	Сумма требования по категории качества 5
Требования к юридическим лицам (кроме кредитных организаций), всего, в том числе:	7 992	7 458	-	-	-	534
вложения в ценные бумаги	6 551	6 551	-	-	-	-
прочие активы	1 441	907	-	-	-	534
Активы, оцениваемые в целях создания резервов на возможные потери, итого	123 525 815	123 525 227	-	54	-	534

По состоянию на 01.01.2014 года:

тыс. руб.

Состав активов	Сумма требования	Сумма требования по категории качества 1	Сумма требования по категории качества 2	Сумма требования по категории качества 3	Сумма требования по категории качества 4	Сумма требования по категории качества 5
Требования к кредитным организациям, всего, в том числе:	48 934 071	48 934 015	-	56	-	-
корреспондентские счета	43 694 200	43 694 144	-	56	-	-
межбанковские кредиты и депозиты	1 220 000	1 220 000	-	-	-	-
прочие активы	3 954 772	3 954 772	-	-	-	-
в том числе требования, признаваемые ссудами	3 898 265	3 898 265	-	-	-	-
требования по получению процентных доходов по требованиям к кредитным организациям	65 099	65 099	-	-	-	-
Требования к юридическим лицам (кроме кредитных организаций), всего, в том числе:	7 975	7 441	-	-	-	534

Состав активов	Сумма требования	Сумма требования по категории качества 1	Сумма требования по категории качества 2	Сумма требования по категории качества 3	Сумма требования по категории качества 4	Сумма требования по категории качества 5
вложения в ценные бумаги	6 551	6 551	-	-	-	-
прочие активы	1 424	890	-	-	-	534
Активы, оцениваемые в целях создания резервов на возможные потери, итого	48 942 046	48 941 456	-	56	-	534

Следующие таблицы отражают суммарную величину задолженности перед Группой по договорам, по которым контрагент имеет просроченные платежи.

По состоянию на 01.07.2014 года:

тыс. руб.

Состав активов	Просроченная задолженность до 30 дней	Просроченная задолженность от 31 до 90 дней	Просроченная задолженность от 91 до 180 дней	Просроченная задолженность свыше 180 дней
Требования к юридическим лицам (кроме кредитных организаций), всего, в том числе:	-	-	-	534
прочие активы	-	-	-	534
Активы, оцениваемые в целях создания резервов на возможные потери, итого	-	-	-	534

По состоянию на 01.01.2014 года:

тыс. руб.

Состав активов	Просроченная задолженность до 30 дней	Просроченная задолженность от 31 до 90 дней	Просроченная задолженность от 91 до 180 дней	Просроченная задолженность свыше 180 дней
Требования к кредитным организациям, всего, в том числе:	627	-	-	-
прочие активы	627	-	-	-

Состав активов	Просроченная задолженность до 30 дней	Просроченная задолженность от 31 до 90 дней	Просроченная задолженность от 91 до 180 дней	Просроченная задолженность свыше 180 дней
Требования к юридическим лицам (кроме кредитных организаций), всего, в том числе:	-	-	534	-
прочие активы	-	-	534	-
Активы, оцениваемые в целях создания резервов на возможные потери, итого	627	-	534	-

Следующие таблицы отражают размер расчетного и сформированного резерва по активам Группы, классифицированным на индивидуальной основе в соответствии с Положением № 283-П и Положением № 254-П.

По состоянию на 01.07.2014 года:

тыс. руб.

Состав активов	Резерв расчётный	Резерв расчётный, с учетом обеспечения	Резерв сформированный, итого	Резерв по категории качества 2	Резерв по категории качества 3	Резерв по категории качества 4	Резерв по категории качества 5
Требования к кредитным организациям, всего, в том числе:	11	-	11	-	11	-	-
корреспондентские счета	11	-	11	-	11	-	-
Требования к юридическим лицам (кроме кредитных организаций), всего, в том числе:	534	534	534	-	-	-	534
прочие активы	534	534	534	-	-	-	534
Активы, оцениваемые в целях создания резервов на возможные потери, итого	545	534	545	-	11	-	534

По состоянию на 01.01.2014 года:

тыс. руб.

Состав активов	Резерв расчётный	Резерв расчётный, с учетом обеспечения	Резерв сформированный, итого	Резерв по категории качества 2	Резерв по категории качества 3	Резерв по категории качества 4	Резерв по категории качества 5
Требования к кредитным организациям, всего, в том числе:	12	-	12	-	12	-	-
корреспондентские счета	12	-	12	-	12	-	-
Требования к юридическим лицам (кроме кредитных организаций), всего, в том числе:	534	534	534	-	-	-	534
прочие активы	534	534	534	-	-	-	534
Активы, оцениваемые в целях создания резервов на возможные потери, итого	546	534	546	-	12	-	534

В следующих таблицах представлено распределение ссуд, ссудной и приравненной к ним задолженности Группы в зависимости от сроков, оставшихся до полного погашения ссуд.

По состоянию на 01.07.2014 года:

тыс. руб.

	До востребования и на 1 день	до 5 дней	до 10 дней	до 20 дней	до 30 дней	до 90 дней	до 180 дней	до 270 дней	до 1 года	свыше 1 года
Ссудная и приравненная к ней задолженность	1 231 020	-	-	-	10 000	30 000	1 190 000	-	-	-

По состоянию на 01.01.2014 года:

тыс. руб.

	До востребования и на 1 день	до 5 дней	до 10 дней	до 20 дней	до 30 дней	до 90 дней	до 180 дней	до 270 дней	до 1 года	свыше 1 года
Ссудная и приравненная к ней задолженность	3 898 265	-	-	20 000	-	25 000	775 000	-	400 000	-

Вся ссудная и приравненная к ней задолженность Группы по состоянию на 01.07.2014 года и 01.01.2014 года была предоставлена кредитным организациям – резидентам Российской Федерации, номинирована в рублях, не была просрочена и (или) реструктурирована и была отнесена к I категории качества в соответствии с Положением № 254-П.

В отчетном периоде резервы на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности не создавались.

### **3.4.2 Риск ликвидности**

Источником риска ликвидности является возможная несбалансированность финансовых активов и финансовых обязательств и/или возникновение непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Группой своих финансовых обязательств.

Риск ликвидности Группы оценивается путем проведения прогностического анализа ликвидности на основе прогноза сроков погашения и востребования активов и пассивов Группы с учетом анализа объемов рефинансирования. При этом под активами понимаются:

- денежные средства на корреспондентских счетах Группы,
- депозиты и межбанковские кредиты, предоставленные Группой,
- вложения в ценные бумаги,
- вложения в иные финансовые инструменты.

Под пассивами понимаются источники формирования активов Группы:

- средства клиентов,
- собственные средства (капитал) Группы, за вычетом иммобилизованного капитала,
- обязательства по заключенным сделкам,
- и иные обязательства Группы.

Анализ ликвидности осуществляется на основании и в порядке, предусмотренном внутренней методологией, сформированной с учетом рекомендаций Банка России, а также с учетом рекомендаций НФА по оценке ликвидности и проведению стресс-тестирования ликвидности.

Показатели, используемые для оценки риска ликвидности:

- разрывы ликвидности, которые определяются как разница между общей суммой активов и обязательств, рассчитанных нарастающим итогом по срокам востребования, с учетом возможных инструментов рефинансирования;
- коэффициенты ликвидности, которые определяются как процентное отношение разрыва ликвидности, рассчитанного нарастающим итогом, к общей сумме обязательств.

При прогнозе срочности активов и пассивов учитывается следующая информация:

- данные бухгалтерского учета;
- информация от клиентов о срочности денежных средств на их счетах;
- анализ статистических данных с определением неснижаемой части остатка средств на счетах;
- сезонные и экономические факторы.

При определении срочности активов и пассивов используется принцип консервативности: в случае отсутствия четко определенных сроков погашения или востребования обязательств

(требований), данная сумма классифицируется как обязательства «до востребования» (требования «без срока»).

Объемы возможного рефинансирования определяются исходя из лимитов по конкретным инструментам и возможности привлечения соответствующих объемов рефинансирования вне зависимости от рыночной конъюнктуры.

Для выявления тенденций в части улучшения или ухудшения состояния ликвидности Группы значения коэффициентов ликвидности за отчетный период сопоставляются со значениями данных коэффициентов за предыдущие отчетные периоды.

Методы управления риском ликвидности включают в себя:

- установление ограничений по размещению временно свободных денежных средств в разрезе сроков и инструментов с учетом анализа ликвидности;
- контроль разрывов и коэффициентов ликвидности;
- формирование потенциальных источников рефинансирования, которые можно использовать при возникновении дефицита ликвидности, разработка планов по восстановлению ликвидности на случай непредвиденного развития событий;
- соблюдение нормативов ликвидности, установленных требованиями Банка России для небанковских кредитных организаций;
- управление очередями платежей при осуществлении расчетов.

Контроль за состоянием ликвидности осуществляется ежедневно Сводным экономическим департаментом и Департаментом бухгалтерского учета и отчетности головной кредитной организации. Ежедневно на основании данных бухгалтерского учета рассчитывается норматив соотношения суммы ликвидных активов сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней к сумме обязательств (Н15).

Решения об ограничениях на финансовые инструменты, в которые участник Группы имеет право вкладывать временно свободные денежные средства, принимается Советом директоров участника Группы.

### **3.4.3 Рыночные риски**

#### **3.4.3.1 Процентный риск**

Группа вкладывает часть свободных денежных средств в облигации федерального займа (ОФЗ), которые подвержены процентному риску. Группа определяет величину процентного риска в соответствии с Положением Банка России № 387-П от 28.09.2012 года «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска» (далее – «Положение № 387-П»). Значения общего процентного риска по состоянию на 01.07.2014 года и 01.01.2014 года приведены в следующей таблице:

тыс. руб.

Финансовый инструмент/Дата	01.07.2014 года	01.01.2014 года
Облигации федерального займа Министерства финансов РФ	109 890	275 547
Итого	109 890	275 547

Снижение значения процентного риска связано, в основном, с реализацией существенной части вложений в ОФЗ в отчетном периоде.

Методы управления процентным риском Группы включают в себя:

- управление и контроль соотношения активов и пассивов, классифицированных по срокам до погашения/изменения процентной ставки;
- установление структурных лимитов, таких как лимиты на отдельные инструменты, чувствительные к изменению процентной ставки и портфели таких инструментов.

### 3.4.3.2 Фондовый риск

Поскольку Группа не размещает денежные средства в ценные бумаги и производные финансовые инструменты, чувствительные к изменению текущей (справедливой) стоимости на долевые ценные бумаги, величина фондового риска на 01.07.2014 года и 01.01.2014 года была нулевой.

### 3.4.3.3 Валютный риск

Группа контролирует валютный риск путем мониторинга и лимитирования открытых валютных позиций. Размеры (лимиты) открытых валютных позиций Группы рассчитываются в порядке, установленном Инструкцией Банка России от 15.07.2005 года № 124-И «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями» (далее – «Инструкция № 124-И») с учетом особенностей, установленных Указанием № 3090-У.

Совокупная открытая валютная позиция Группы в течение отчетного периода ежедневно не превышала 2% от собственных средств при установленном Инструкцией №124-И максимальном размере, равном 20%.

В следующей таблице приведены значения открытых валютных позиций Группы в разрезе иностранных валют, по состоянию на 01.07.2014 года.

Наименование валюты	Рублевый эквивалент открытых позиций, тыс. руб.		Открытые валютные позиции в % от собственных средств (капитала)	Лимиты открытых валютных позиций, в % от собственных средств (капитала)
	длинные	короткие		
Доллар США	5 140.00	-	0.0567	10
Евро	2 928.90	-	0.0323	10
Фунт стерлингов	1 301.01	-	0.0143	10
Юань	45.98	-	0.0005	10
Белорусский рубль	42.44	-	0.0005	10
Швейцарский франк	10.81	-	0.0001	10
Тенге	5.08	-	0.0001	10
Итого во всех иностранных валютах и драгоценных металлах	9 474.22	-		
Балансирующая позиция в	-	- 9 474.22	0.1198	10

Наименование валюты	Рублевый эквивалент открытых позиций, тыс. руб.		Открытые валютные позиции в % от собственных средств (капитала)	Лимиты открытых валютных позиций, в % от собственных средств (капитала)
	длинные	короткие		
рублях				
Сумма открытых валютных позиций	9 474.22	- 9 474.22	0.1198	20

В следующей таблице приведены значения открытых валютных позиций Группы в разрезе иностранных валют, по состоянию на 01.01.2014 года.

Наименование валюты	Рублевый эквивалент открытых позиций, тыс. руб.		Открытые валютные позиции в % от собственных средств (капитала)	Лимиты открытых валютных позиций, в % от собственных средств (капитала)
	длинные	короткие		
Евро	0	-5 238.12	0.0606	10
Доллар США	0	-12 276.33	0.1421	10
Белорусский рубль	44.16	0	0.0005	10
Тенге	12.46	0	0.0001	10
Швейцарский франк	8.51	0	0.0001	10
Фунт стерлингов	2 897.11	0	0.0335	10
Юань	3.31	0	0	10
Итого во всех иностранных валютах и драгоценных металлах	2 965.55	-17 514.45		
Балансирующая позиция в рублях	14 548.90	0	0.1684	10
Сумма открытых валютных позиций	17 514.45	-17 514.45	0.2027	20

Рассчитанное в соответствии с Положением № 387-П итоговое значение совокупной величины рыночного риска, учитывающее величины процентного, фондового и валютного рисков, составило на 01.07.2014 года 1 373 625 тыс. руб. (на 01.01.2014 года – 3 444 338 тыс. руб.).

#### 3.4.4 Правовой риск

Система управления правовым риском Группы представляет собой комплекс мероприятий, направленный на идентификацию и анализ факторов и событий правового риска, возникающих в деятельности Группы, а также принятие мер, направленных на снижение уровня правового риска.

Идентификация (выявление) правового риска производится посредством сбора сведений о фактах реализации правового риска, которые подлежат обязательному направлению в Департамент риск-менеджмента головной кредитной организации в соответствии с действующим порядком сбора и анализа данных о нефинансовых рисках, в ходе анализа бизнес-процессов и внутренних документов, проведения процедуры самооценки нефинансовых рисков, анализа рисков новых продуктов и проектов Группы, а также в ходе проведения юридической экспертизы по вопросам, поступающим от подразделений Группы. Оценка правового риска проводится в рамках тех же процедур посредством анализа параметров вероятности реализации риска и его возможного влияния на деятельность Группы.

В целях мониторинга уровня правового риска, в Группе введен набор показателей (Ключевых индикаторов риска), изменение состояния и количественных показателей которых означает возможное изменение в уровне риска. Используемые параметры:

- увеличение (уменьшение) количества фактов нарушения законодательства Российской Федерации (в том числе о рекламе, банковской тайне, ограничении монополистической деятельности и т.д.);
- увеличение (уменьшение) количества и сумм выплат денежных средств на основании постановлений (решений) судов, решений органов, уполномоченных в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также соотношение количества и сумм судебных исков, по которым произведены выплаты Группой и в пользу Группы;
- применение мер воздействия к Группе со стороны органов регулирования и надзора, динамика применения указанных мер воздействия.

В текущем режиме осуществляется сбор сведений о факторах, влияющих на уровень правового риска, а также анализ влияния факторов риска на уровень риска, финансовое состояние Группы, анализ соответствия содержания внутренних документов и процедур изменениям внутренних и внешних условий деятельности Группы.

В качестве мер по минимизации правового риска Группы применяются следующие основные методы:

- стандартизация основных технологических процессов (определение порядков, процедур, технологий осуществления операций и сделок, заключения договоров);
- установление внутреннего порядка согласования (визирования) Юридическим департаментом головной кредитной организации заключаемых Группой договоров, проводимых операций и других сделок, отличных от стандартизированных;
- анализ влияния факторов правового риска (как в совокупности, так и в разрезе их классификации) на показатели деятельности Группы;
- регулярный мониторинг изменений законодательства Российской Федерации и нормативных актов регулирующих органов (в рамках процесса мониторинга правового риска), а также контроль отражения таких изменений в деятельности Группы;
- обеспечение постоянного доступа максимального количества сотрудников Группы к актуальной информации по законодательству Российской Федерации и внутренним документам Группы;

- участие в разработке и обсуждении проектов законов и нормативных правовых актов регулирующих органов в целях исключения предпосылок к возникновению правового риска;
- оптимизация нагрузки на работников Юридического департамента головной кредитной организации, обеспечивающая постоянное повышение их квалификации;
- консультирование работников структурных подразделений, деятельность которых оказывает влияние на уровень правового риска.

### 3.4.5 Стратегический риск

Основным инструментом управления стратегическими управленческими рисками на этапе реализации Стратегии развития Группы является мониторинг хода реализации Стратегии развития Группы на основании сбалансированной системы показателей (ССП).

Основные области возникновения и реализации стратегического риска включают:

- Риски реализации стратегии;
- Риски стратегического позиционирования Группы.

Риски реализации стратегии могут иметь следующее выражение:

- недостаточный контроль за процессом реализации стратегии;
- несвоевременное выявление отклонений от определенного в стратегии направления развития Группы;
- недостаточность и/или несвоевременность мер, направленных на корректировку ситуации;
- отсутствие учета или недостаточный учет возможных слабых сторон Группы, которые могут препятствовать эффективной реализации стратегии;
- отсутствие или неполное обеспечение необходимых финансовых, материально-технических, людских ресурсов;
- отсутствие, несвоевременное принятие или неполное осуществление организационных мер, в том числе управленческих решений, которые должны обеспечить достижение стратегических целей развития деятельности Группы.

Риски стратегического позиционирования могут иметь следующее выражение:

- отсутствие учета или недостаточный учет возможных угроз и опасностей внешней среды, которые в совокупности со слабыми сторонами текущей деятельности Группы могут угрожать деятельности Группы,
- неправильное или недостаточно обоснованное определение перспективных направлений деятельности Группы.

Основные элементы управления стратегическим риском (по группам задач):

Группа «Выявление риска»:

- разработка, согласование и утверждение Стратегии развития Группы;
- определение в рамках Стратегии развития приоритетных продуктов и направлений развития деятельности (стратегических инициатив);
- регулярное выявление и анализ слабых сторон и угроз деятельности Группы.

Группа «Оценка риска»:

- экспертная оценка рисков в рамках процедуры квантификации стратегических рисков;
- разработка бизнес-плана (финансовой модели) Группы.

Группа «Мониторинг риска»:

- регулярный мониторинг реализации Стратегии развития Группы и достижения поставленных целей на основании отчетности по сбалансированной системе показателей;
- регулярный мониторинг хода реализации стратегических инициатив на основании отчетности о ходе реализации проектов Группы;
- регулярный мониторинг внешней среды по выбранным показателям с целью раннего выявления проблем (повышения вероятности реализации угроз) и своевременного принятия мер для их устранения.

Группа «Минимизация риска»:

- определение в Стратегии развития Группы методов достижения целей, и при необходимости мероприятий, направленных на совершенствование этих методов;
- коммуникация Стратегии развития Группы заинтересованным лицам;
- инициация мероприятий по итогам выявления и анализа слабых сторон и угроз деятельности Группы.

Группа ведет отчетность по ССП, которая готовится и представляется руководству Группы на ежемесячной основе. Также на ежемесячной основе руководство Группы заслушивает отчет о ходе реализации приоритетных проектов (основных стратегических инициатив).

На ежеквартальной основе проводится оценка совокупного уровня риска управления стратегическим риском. Результаты оценки представляются Руководству Группы в составе интегрированного отчета по нефинансовым рискам.

Рабочей группой по стратегическому планированию начата работа по выявлению стратегических рисков позиционирования Группы. Рабочей группой разработан обновленный SWOT-анализ организации. В настоящее время идет работа по выявлению и формулировке рисков стратегического позиционирования Группы - определению взаимных комбинаций угроз внешней среды и слабых сторон деятельности Группы, и рисков, которые могут возникнуть вследствие этих комбинаций.

### **3.4.6 Операционный риск**

Источниками операционного риска в Группе являются:

- неправомерные/ошибочные действия сотрудников Группы (в том числе внутреннее мошенничество);
- несовершенство организационной структуры и внутренних документов Группы в части распределения полномочий подразделений и работников, порядков и процедур совершения операций, их документирования и отражения в учете, несоблюдение работниками Группы установленных порядков и процедур, неэффективностью внутреннего контроля (риск внутренних процессов);
- сбои в функционировании систем и оборудования (риск информационных технологий);
- неблагоприятные внешние обстоятельства, находящиеся вне контроля Группы (включая внешнее мошенничество, компьютерные и иные преступления, техногенные и природные катастрофы).

Среди операционных рисков, присущих деятельности Группы, выделяются специфические события операционного риска, связанные с осуществлением Группой депозитарной деятельности. Риски депозитарной деятельности включают в себя:

Управленческие риски - риски депозитарной деятельности, причиной реализации которых является неэффективность сформированной в Группе системы организации и управления:

- организационной структуры Группы, устанавливающей состав, подчиненность, взаимосвязи структурных подразделений и должностных лиц Группы;
- распределения функциональных (должностных) обязанностей и полномочий между структурными подразделениями (должностными лицами) Группы;
- конфигурации (состав, иерархия, коммуникационные связи) используемого в Группе оборудования и технических средств.

Технологические риски - риски депозитарной деятельности, причиной реализации которых является неэффективность или неадекватность применяемых Группой технологий:

- установленного в Группе порядка функционирования структурных подразделений Группы, а также порядка действий сотрудников Группы, связанных с совершением депозитарных операций;
- установленного в Группе порядка взаимодействия между структурными подразделениями, сотрудниками Группы;
- установленного в Группе порядка применения оборудования и технических средств, используемого при совершении депозитарных операций.

Служебные риски - риски депозитарной деятельности, причинами реализации которых являются ненадлежащие действия сотрудников Группы :

- неисполнение (ненадлежащее исполнение) сотрудниками своих служебных обязанностей вследствие недостаточной квалификации или служебной халатности;
- совершение сотрудниками действий, не входящих в область их компетенции (превышение служебных полномочий);
- совершение сотрудниками непреднамеренных ошибок (ошибочных действий) в процессе совершения операций;
- мошеннические действия персонала - совершение сотрудниками умышленных действий, направленных на получение личной выгоды и/или причинение ущерба Группе, ее клиентам и контрагентам.

Технические риски - риски депозитарной деятельности, причиной реализации которых является ненадлежащее функционирование используемого в Группе оборудования (вычислительной техники, программного обеспечения, иного оборудования и технических средств):

- неисполнение оборудованием возложенных на него функций из-за отказов и нарушений в работе;
- самопроизвольные сбои в работе оборудования, включая сбои вычислительной техники и программного обеспечения, приводящие к несанкционированным изменениям данных учетной системы.

Риски внешних лиц - риски депозитарной деятельности, причинами реализации которых являются ненадлежащие действия внешних по отношению к Группе лиц (клиентов, контрагентов, прочих внешних лиц):

- неисполнение (ненадлежащее исполнение) клиентами, контрагентами своих обязательств перед Группой;
- совершение клиентами, контрагентами ошибок (ошибочных действий) при исполнении своих обязательств перед Группой;
- совершение внешними лицами умышленных (криминальных) действий с целью причинения ущерба Группе, ее клиентам и контрагентам.

Коммуникационные риски - риски депозитарной деятельности, причинами реализации которых являются различного рода нарушения, возникающие при взаимодействии Группы с внешними лицами:

- изменение, искажение получаемой/передаваемой информации;
- утрата, порча получаемой/передаваемой информации, документов, документарных ценных бумаг.

Форс-мажорные риски - риски депозитарной деятельности, причинами реализации которых являются непредотвратимые (форс-мажорные) события природного, техногенного и социального характера:

- стихийные бедствия, природные катаклизмы;
- техногенные катастрофы, аварии, поражения компьютерными вирусами;
- военные действия, террористические акты, массовые беспорядки, забастовки, эпидемии.

Группой применяются следующие основные методы управления операционным риском:

- разработка организационной структуры, внутренних правил и процедур совершения операций, порядка разделения полномочий, утверждения (согласования) и подотчетности по проводимым операциям, позволяющих исключить (минимизировать) возможность возникновения факторов операционного риска;
- разработка контрольных мероприятий по итогам анализа статистических данных, осуществляемого с целью выявления типичных операционных рисков Группы на основе повторяющихся событий операционного риска;
- контроль за соблюдением установленных правил и процедур в рамках системы внутреннего контроля;
- развитие систем автоматизации технологий осуществляемых операций и защиты информации;
- страхование, включая как традиционные виды имущественного и личного страхования (страхование зданий, иного имущества (в том числе, валютных ценностей и внутренних ценных бумаг) от разрушений, повреждений, утраты в результате стихийных бедствий и других случайных событий, а также в результате действий третьих лиц, сотрудников Группы; страхование сотрудников от несчастных случаев и причинения вреда здоровью), так и страхование специфических рисков профессиональной деятельности как на комплексной основе, так и применительно к отдельным видам рисков;
- разработка системы мер по обеспечению непрерывности финансово-хозяйственной деятельности при совершении операций, включая планы действий на случай непредвиденных обстоятельств (планы по обеспечению непрерывности и (или) восстановления финансово-хозяйственной деятельности).

Методы управления операционным риском, возникающим при совмещении организациями, входящими в Группу, депозитарной и других видов профессиональной деятельности, включают в себя процедуры, препятствующие использованию конфиденциальной информации, связанной с депозитарной деятельностью:

- обеспечение территориального, организационно-технического, функционального, информационного обособления подразделений Группы, осуществляющих депозитарную деятельность, от других подразделений Группы, осуществляющих иные виды профессиональной деятельности;
- разработка мер по разграничению прав на совершение депозитарных операций;
- обеспечение предотвращения доступа сотрудников других подразделений Группы, осуществляющих иные виды профессиональной деятельности, к имеющейся конфиденциальной информации, связанной с депозитарной деятельностью;
- разработка мер по установлению ответственности сотрудников подразделений Группы, осуществляющих депозитарную деятельность, за предоставление конфиденциальной информации сотрудникам других подразделений Группы, осуществляющих иные виды профессиональной деятельности.

Группа оценивает размер операционного риска для включения его расчет нормативов достаточности капитала (Н20.0, Н20.1, Н20.2) в соответствии Положением Банка России от 03.11.2009 года № 346-П «О порядке расчета размера операционного риска». Ключевые элементы расчета операционного риска приведены далее:

тыс. руб.

	01.07.2014 года	01.01.2014 года
Среднее значение чистых процентных доходов за три предшествующих года (ЧПД)	4 118 868	3 362 964
Среднее значение чистых непроцентных доходов за три предшествующих года (ЧНПД)	2 347 870	1 423 621
Размер операционного риска ((ЧПД+ЧНПД)*15%)	970 011	717 988

### 3.4.7 Риск потери деловой репутации

В рамках деятельности по управлению риском потери деловой репутации (репутационным риском) в Группе производится, в частности:

- идентификация и анализ факторов и событий риска потери деловой репутации, возникающих в деятельности Группы;
- аккумуляция информации о фактах репутационного риска в аналитической базе данных;
- составление оперативной и периодической отчетности по репутационному риску для рассмотрения руководством Группы;
- проведение мероприятий по укреплению деловой репутации, по минимизации вероятности возникновения факторов репутационного риска, по минимизации ущерба деловой репутации в случае реализации фактов репутационного риска.

Оценка репутационного риска осуществляется ДРМ головной кредитной организации на основе информации, предоставленной Пресс-службой головной кредитной организации, а также по отдельным вопросам при помощи Пресс-службы.

Целью оценки репутационного риска является анализ влияния факторов репутационного риска и мер по минимизации данного риска на деловую репутацию Группы.

Пресс-службой головной кредитной организации производится экспертная оценка значимости фактов репутационного риска, исходя из того, насколько ущерб репутации Группы усложнит достижение целей, которые ставит перед собой Группа в своей деятельности.

В текущем режиме осуществляется сбор сведений о репутационном риске, а также анализ влияния факторов риска на уровень риска, финансовое состояние Группы, анализ соответствия содержания внутренних документов и процедур изменениям внутренних и внешних условий деятельности Группы.

Заместитель Председателя Правления

Шляппо А.А.

Заместитель главного бухгалтера —  
заместитель директора Департамента бухгалтерского  
учета и отчетности

Коновальцева Т.А.

15.09.2014 года

