

**АО «Райффайзенбанк»**

**Информация о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом за период с 1 января по 30 сентября 2016 года  
в соответствии с указанием Банка России 3876-У от 3 декабря 2015 года.**

## Оглавление

1	Краткая информация об экономической среде, информация о деятельности банковской группы. .7
2	Управление капиталом.....8
3	Управление финансовыми рисками.....14
3.1	Кредитный риск.....18
3.2	Рыночный риск.....37
3.3	Валютный риск.....41
3.4	Риск процентной ставки.....42
3.5	Фондовый риск.....46
3.6	Риск ликвидности.....46
3.7	Операционный риск.....56
4	Краткий обзор операций со связанными с кредитной организацией сторонами.....59
5	Политика оплаты труда.....61

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

*(в тысячах российских рублей)*

**30 сентября 2016 г. 31 декабря 2015 г.**

**АКТИВЫ**

Денежные средства и их эквиваленты	25 313 668	33 728 646
Средства в Центральном банке Российской Федерации	50 643 426	23 718 845
Средства в кредитных организациях	1 545 767	6 641 725
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	87 841 355	104 003 683
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания	-	611 760
Кредиты (займы) и дебиторская задолженность	589 505 405	642 394 880
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 481 568	3 156 237
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4 292 352	6 639 370
Основные средства и материальные запасы	12 846 588	13 719 279
Нематериальные активы	1 422 299	180 628
Налоговые активы	856 343	2 826 685
Прочие активы	11 998 632	11 619 258
Активы и группы активов, предназначенные для продажи	1 158 627	

**ИТОГО АКТИВОВ**

**789 906 030**

**849 240 996**

**ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Кредиты, депозиты и прочие средства центральных банков	26 737	-
Средства кредитных организаций	68 027 973	106 333 029
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	566 468 816	571 208 281
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28 077 408	57 814 315
Выпущенные долговые обязательства	6 825 049	13 352 877
Налоговые обязательства	1 246 094	962 139
Прочие обязательства	9 319 287	7 350 454
Резервы на возможные потери	1 312 377	1 382 822

**ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

**681 303 741**

**758 403 917**

**КАПИТАЛ**

Средства акционеров	36 711 260	36 711 260
Эмиссионный доход	620 951	620 951
Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	62 794	34 844
Переоценка основных средств и нематериальных активов	3 692 242	3 791 878
Нераспределенная прибыль	67 515 042	49 678 146

**ИТОГО КАПИТАЛ**

**108 602 289**

**90 837 079**

**ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ**

**789 906 030**

**849 240 996**

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016	Девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015
Процентные доходы	47 647 444	48 907 727
Процентные расходы	(19 330 134)	(28 503 561)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>28 317 310</b>	<b>20 404 166</b>
Изменение резерва на возможные потери (изменение сумм обесценения) по кредитам (займам) и дебиторской задолженности в кредитных организациях	169 269	(11 541 609)
<b>Чистые процентные доходы (чистые процентные расходы) после создания резерва на возможные потери</b>	<b>28 486 579</b>	<b>8 862 557</b>
Чистые доходы от финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 852 964	6 780 480
Чистые доходы от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	34	460
Чистые расходы от финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(189 662)	(75 386)
Чистые расходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		(39 185)
Чистые доходы/ (чистые расходы) от операций с иностранной валютой	11 185 131	(17 077 392)
(Чистые расходы) / Чистые доходы от переоценки с иностранной валютой	(13 240 847)	26 023 649
Доходы в виде дивидендов	54 049	3
Комиссионные доходы	16 387 655	12 608 093
Комиссионные расходы	(6 061 074)	(3 900 322)
Изменение резервов на возможные потери по инвестициям, удерживаемым до погашения	2 000	
Изменение резерва на возможные потери по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	(607 189)	(3 574)
Изменение резерва по прочим потерям	(291 531)	222 557
Прочие операционные доходы	1 768 093	2 027 283
<b>Чистые доходы</b>	<b>46 346 202</b>	<b>35 429 223</b>
Административные и прочие операционные расходы	(21 775 387)	(20 329 139)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>24 570 815</b>	<b>15 100 084</b>
Начисленные (уплаченные) налоги	(4 620 936)	(4 375 466)
<b>Итого совокупный доход за период за вычетом налога</b>	<b>19 949 879</b>	<b>10 724 618</b>

Ниже представлена сравнительная информация по состоянию на 30 сентября 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Сведения из консолидированной финансовой отчетности, тыс. руб.</b>	<b>Сведения из консолидированной отчетности и иной информации о деятельности банковской группы, тыс. руб.</b>
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и средства в центральных банках	124 838 468	75 957 094
Средства в кредитных организациях	10 483 832	1 545 767
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, в том числе:	87 767 081	87 841 355
- производные финансовые инструменты	37 518 453	36 139 671
- прочие финансовые активы, предназначенные для торговли	28 813 505	18 118 513
Кредиты (займы) кредитным организациям	50 161 905	96 474 515
Кредиты (займы) юридическим лицам (не являющимся кредитными организациями) и физическим лицам	494 292 237	493 030 890
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 523 135	2 481 568
Текущие и отложенные налоговые активы	316 384	856 343
Активы и группы активов, предназначенные для продажи, а также прочие активы	4 370 443	13 157 259
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4 271 606	4 292 352
Инвестиции в дочерние, зависимые и иные организации - участники банковской группы	2 229 523	
Гудвилл и нематериальные активы, в том числе:	3 841 791	1 422 299
- нематериальные активы (за исключением прав на обслуживание ипотечных кредитов)	3 841 791	1 422 299
Основные средства и материальные запасы	11 326 226	12 846 588
<b>ВСЕГО АКТИВОВ</b>	<b>795 422 631</b>	<b>789 906 030</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Депозиты центральных банков	26 784	26 737
Средства кредитных организаций	37 645 428	32 639 180
Средства юридических лиц (не являющихся кредитными организациями) и физических лиц	566 870 316	566 468 816
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	28 435 089	28 077 408
- производные финансовые инструменты	26 394 843	26 037 154
- прочие финансовые обязательства, предназначенные для торговли	2 040 246	2 040 254
Выпущенные долговые обязательства	6 900 812	6 825 049
Обязательства, включенные в группу выбытия, предназначенные для продажи, а также прочие обязательства	7 172 354	9 319 287
Текущие и отложенные налоговые обязательства:	2 024 908	1 246 094
Субординированные кредиты (займы, депозиты)	33 596 968	35 388 793
Резервы на возможные потери	45 938	1 312 377
<b>ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>682 718 597</b>	<b>681 303 741</b>
<b>АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ</b>		
Средства акционеров (участников), включенные в базовый капитал	43 268 888	36 711 260
Нераспределенная прибыль (непогашенный убыток)	67 324 047	67 515 042
Прочий совокупный доход и прочие компоненты капитала	2 111 099	4 375 987
<b>ВСЕГО ИСТОЧНИКОВ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>	<b>112 704 034</b>	<b>108 602 289</b>

Ниже представлена сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Сведения из консолидированной финансовой отчетности, тыс. руб.</b>	<b>Сведения из консолидированной отчетности и иной информации о деятельности банковской группы, тыс. руб.</b>
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и средства в центральных банках	94 202 273	57 447 491
Средства в кредитных организациях	69 731 671	6 641 725
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, в том числе:	101 058 839	104 003 683
- производные финансовые инструменты	55 403 235	54 061 431
- прочие финансовые активы, предназначенные для торговли	26 749 433	17 163 257
Кредиты (займы) кредитным организациям	34 972 177	127 877 122
Кредиты (займы) юридическим лицам (не являющимся кредитными организациями) и физическим лицам	522 321 580	514 517 758
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания	615 718	611 760
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 507 038	3 156 237
Текущие и отложенные налоговые активы	1 449 386	2 826 685
Активы и группы активов, предназначенные для продажи, а также прочие активы	4 700 927	10 151 855
Инвестиции, удерживаемые до погашения	9 426 637	6 639 370
Инвестиции в дочерние, зависимые и иные организации - участники банковской группы	2 000 561	1 467 403
Гудвилл и нематериальные активы, в том числе:	3 562 954	180 628
нематериальные активы (за исключением прав на обслуживание ипотечных кредитов)	3 562 954	180 628
Основные средства и материальные запасы	12 995 847	13 719 279
<b>ВСЕГО АКТИВОВ</b>	<b>858 545 608</b>	<b>849 240 996</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Средства кредитных организаций	62 260 359	68 183 017
Средства юридических лиц (не являющихся кредитными организациями) и физических лиц	581 270 437	571 208 281
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	58 865 259	57 814 315
- производные финансовые инструменты	55 536 306	54 485 377
- прочие финансовые обязательства, предназначенные для торговли	3 328 953	3 328 938
Выпущенные долговые обязательства	13 594 144	13 352 877
Обязательства, включенные в группу выбытия, предназначенные для продажи, а также прочие обязательства	7 325 268	7 350 454
Текущие и отложенные налоговые обязательства:	1 809 027	962 139
Субординированные кредиты (займы, депозиты)	38 662 422	38 150 012
Резервы на возможные потери	46 146	1 382 822
<b>ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>763 833 062</b>	<b>758 403 917</b>
<b>АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ</b>		
Средства акционеров (участников), включенные в базовый капитал	43 268 888	36 711 260
Нераспределенная прибыль (непогашенный убыток)	49 332 559	49 678 146
Прочий совокупный доход и прочие компоненты капитала	2 111 099	4 447 673
<b>ВСЕГО ИСТОЧНИКОВ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>	<b>94 712 546</b>	<b>90 837 079</b>

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

### **Основная деятельность.**

АО «Райффайзенбанк» (в дальнейшем - Банк) является юридическим лицом, зарегистрированным на территории Российской Федерации и в соответствии с Федеральным законом от 08.08.2001 № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц» Банк внесен в Единый государственный реестр юридических лиц. В прошлом отчетном периоде организационно - правовая форма была ЗАО. Смена организационно-правовой формы произошла в целях приведения организационно-правовой формы Банка в соответствие с требованиями законодательства, на основании решения Общего собрания акционеров ЗАО «Райффайзенбанк» (протокол № 63 от 22.12.2014 г.), в связи с вступлением в силу с 1 сентября 2014 года Федерального закона № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации»

Основной государственный регистрационный номер 1027739326449. Банк имеет Генеральную лицензию Банка России от 17.02.2015 № 3292, лицензию Банка России от 17.02.2015 № 3292 на совершение банковских операций с драгоценными металлами, лицензии, выданные Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг: лицензия от 27.11.2000 № 177-02900-100000 на осуществление брокерской деятельности без ограничения срока действия, лицензия от 27.11.2000 № 177-03010-010000 на осуществление дилерской деятельности без ограничения срока действия, лицензия от 27.11.2000 № 177-03102-001000 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами без ограничения срока действия, лицензия на депозитарную деятельность без ограничения срока действия от 04.12.2000 № 177-03176-000100, лицензия на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов без ограничения срока действия от 27.09.2008 № 22-000-1-00084, лицензия биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле без ограничения срока действия от 19.05.2009 № 1367, лицензии, выданные ФСБ России: лицензия на осуществление технического обслуживания шифровальных (криптографических) средств от 28.02.2012 № 11869Х сроком до 28.02.2017, лицензия на осуществление распространения шифровальных (криптографических) средств от 28.02.2012 № 11870Р сроком до 28.02.2017, лицензия на осуществление предоставления услуг в области шифрования информации от 28.02.2012 № 11871У сроком до 28.02.2017, лицензия на осуществление разработки, производства, распространения шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств, выполнения работ, оказания услуг в области шифрования информации, технического обслуживания шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств (за исключением случая, если техническое обслуживание шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств, осуществляется для обеспечения собственных нужд юридического лица или индивидуального предпринимателя) от 11.09.2015 ЛСЗ №0011339 рег. №14585 Н на срок - бессрочно. Банк включен в реестр банков-участников системы обязательного страхования вкладов - свидетельство № 574 от 03.02.2005, выданного Государственной корпорацией Агентства по страхованию вкладов. Банк входит в международную банковскую группу и является дочерним банком компаний «Райффайзен СНГ Регион Холдинг ГМБХ», принадлежащим «Райффайзен Интернациональ Банк-Холдинг АГ» (в дальнейшем - Материнский банк), и «Райффайзен-Инвест-Гезелльшафт мБХ.», принадлежащим «Райффайзен Центральбанк Остеррайх АГ», основному владельцу пакета акций всей группы.

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, 129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1.

**Способ и место раскрытия годовой консолидированной финансовой отчетности.** Годовая консолидированная финансовая отчетность раскрывается на сайте Банка [www.raiffeisen.ru](http://www.raiffeisen.ru). Для целей консолидированной отчетности в Группу включаются дочерние компании Банка, самые существенные из которых: Общество с ограниченной ответственностью «Райффайзен-Лизинг», Управляющая компания «Райффайзен Капитал», Поинтон Инвестментс Лимитед, Виндало Пропертиз Лимитед, Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Райффайзен 01".

Информация о рисках на консолидированной основе раскрывается ежеквартально в сроки, предписанные Указанием 3876-У, на сайте Банка [www.raiffeisen.ru](http://www.raiffeisen.ru), и предоставляется Наблюдательному совету Банка. Подразделения, предоставляющие информацию, контролируют ее

правомерность при предоставлении.

18 сентября 2014 года АО «Райффайзенбанк» привлек субординированные кредиты от Материнского банка в общей сумме около 300 млн долл. США., которые были включены в расчет собственных средств в соответствии с требованиями Положения 395-П ЦБ РФ - добавочный капитал основного капитала на сумму 130.193 млн долл. США и дополнительный капитал на сумму 165.09 млн долл. США. Добавочный капитал был привлечен бессрочно, дополнительный капитал был привлечен на срок 7 лет с единовременным погашением основного долга в конце срока. По кредитам предусмотрены ежеквартальные выплаты процентов.

9 апреля 2015 года АО «Райффайзенбанк» привлек субординированный кредит от Материнского банка на сумму 228.16 млн долларов США., который был включен в расчет собственных средств (дополнительный капитал) в соответствии с требованиями Положения 395-П ЦБ РФ. Субординированный кредит был привлечен на 5 лет с единовременным погашением в конце срока. По кредиту предусмотрены ежеквартальные выплаты процентов.

В течение девяти месяцев 2016 года Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала и другие пруденциальные требования.

В 2015 году 30 790 019 тысяч рублей были признаны в качестве выплат в пользу акционеров. В течение 9 месяцев 2016 года 2 105 336 тыс. рублей были признаны в качестве выплат в пользу акционеров.

## 2 Управление капиталом.

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующей кредитной организации; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для соблюдения коэффициента достаточности капитала в соответствии с Базельским соглашением.

Оценка достаточности уровня собственного капитала Банка, необходимого для покрытия значимых рисков, является одной из основных задач в рамках Внутренних процедур оценки достаточности капитала (далее - ВПОДК). Реализация ВПОДК обеспечивает выявление, оценку и агрегирование принятых и потенциальных рисков. В рамках ВПОДК составляется ежемесячная отчетность об объемах значимых рисков, направляемая на рассмотрение Правлению Банка.

ВПОДК также включают процедуры планирования капитала, исходя из установленной стратегии развития Банка, ориентиров роста бизнеса и результатов всесторонней оценки указанных рисков, стресс-тестирования устойчивости Банка по отношению к внутренним и внешним факторам рисков.

Банк проводит инициативное стресс-тестирование на основе собственных сценариев для значимых видов риска (интегрированное стресс-тестирование), а также анализ чувствительности по отдельным видам риска (кредитный, рыночный, риск ликвидности). Используемая программа стресс-тестирования разработана в рамках регуляторных требований ЦБ РФ и стандартов Базельского комитета по банковскому надзору.

Информация о фактических и нормативных значениях достаточности базового капитала, основного капитала и собственных средств (капитала) банковской группы по форме по ОКУД 0409805 представлена ниже.

	<b>Фактическое значение на 30 сентября 2016</b>
Достаточность базового капитала	9,65
Достаточность основного капитала	10,50
Достаточность собственных средств (капитала)	15,20

В соответствии с объемом активов, взвешенных по уровню риска, по состоянию на 30 сентября 2016 года и на 31 декабря 2015 года, наиболее значимыми в Банке являются кредитный, рыночный, включая риск ликвидности и процентный риск, и операционный риски. Для указанных значимых рисков Банк применяет количественные методы оценки в соответствии с требованиями Банка России, а также внутренние процедуры мониторинга и контроля, направленные на обеспечение достаточного покрытия значимых рисков капиталом. В рамках внутренних процедур Банк устанавливает целевой уровень достаточности капитала, проводит стресс-тестирование, а также осуществляет контроль распределения капитала по направлениям бизнеса, видам риска и региональным центрам.



Сравнительная информация об основных элементах собственных средств (капитала) Группы, а также показателях, уменьшающих их величину, и соответствующих показателях, включенных в состав консолидированной отчетности, по состоянию на 30 сентября 2016 года:

Номер п/п	Бухгалтерский баланс		Отчет об уровне достаточности капитала (раздел 1)	
	Наименование статьи	Данные на отчетную дату, тыс. руб.	Наименование показателя	Данные на отчетную дату, тыс. руб.
1	Средства акционеров (участников), Эмиссионный доход, всего, (в том числе отнесенные в базовый капитал)	37 332 211	Уставный капитал и эмиссионный доход, всего, в том числе сформированный	37 332 211
2	Нераспределенная прибыль (убыток)	47 565 161	Нераспределенная прибыль (убыток)	47 765 538
3	Резервный фонд	1 835 563	Резервный фонд	1 835 563
4	Средства кредитных организаций, Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, всего, в том числе:	634 496 789	X	X
4.1	- субординированные кредиты, отнесенные в добавочный капитал	8 222 768	Инструменты добавочного капитала и эмиссионный доход, всего, в том числе: классифицируемые как обязательства	8 222 768
	X	X	Инструменты дополнительного капитала и эмиссионный доход, всего, из них :	41 455 572
4.2	- субординированные кредиты, отнесенные в дополнительный капитал	24 836 960	субординированные кредиты	21 234 423
5	Прибыль (убыток) за отчетный период	19 949 881	Прибыль текущего года (ее часть), не подтвержденная аудиторской организацией	16 343 130
6	Переоценка основных средств и нематериальных активов	3 692 242	Прирост стоимости имущества за счет переоценки	3 692 242
7	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы, всего, в том числе:	14 268 887	X	X
7.1	- нематериальные активы, уменьшающие базовый капитал всего, из них:	899 848	Показатели, уменьшающие источники базового капитала, всего, из них:	899 848
7.1.1	- иные нематериальные активы (кроме деловой репутации) за вычетом отложенных налоговых обязательств	899 848	Нематериальные активы (кроме деловой репутации и сумм прав по обслуживанию ипотечных кредитов) за вычетом отложенных налоговых обязательств	899 848
7.2	- нематериальные активы, уменьшающие добавочный капитал	588 684	нематериальные активы, подлежащие поэтапному исключению	588 684
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	-	акции (доли) дочерних и зависимых финансовых организаций и кредитных организаций - резидентов	-
9	Отложенный налоговый актив	619 784	X	X
10	Отложенное налоговое обязательство	1 246 082	X	X
11	Средства в кредитных организациях, Чистая ссудная задолженность, Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	597 825 092	X	X

Сравнительная информация об основных элементах собственных средств (капитала) Группы, а также показателях, уменьшающих их величину, и соответствующих показателях, включенных в состав консолидированной отчетности, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Номер п/п	Бухгалтерский баланс		Отчет об уровне достаточности капитала (раздел 1)	
	Наименование статьи	Численные на отчетную дату, тыс.руб.	Наименование показателя	Данные на отчетную дату, тыс.руб.
1	Средства акционеров (участников), Эмиссионный доход, всего,(в том числе отнесенные в базовый капитал)	37 332 211	Уставный капитал и эмиссионный доход, всего, в том числе сформированный	37 332 211
2	Нераспределенная прибыль (убыток)	40 872 471	Нераспределенная прибыль (убыток)	41 412 902
3	Резервный фонд	1 835 563	Резервный фонд	1 835 563
4	Средства кредитных организаций, Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, всего, в том числе:	377 531 903	X	X
4.1	- субординированные кредиты, отнесенные в добавочный капитал	9 448 847	Инструменты добавочного капитала и эмиссионный доход, всего, в том числе: классифицируемые как обязательства	9 488 847
	X	X	Инструменты дополнительного капитала и эмиссионный доход, всего, из них:	35 748 438
4.2	- субординированные кредиты, отнесенные в дополнительный капитал	28 661 165	субординированные кредиты	26 998 274
5	Прибыль (убыток) за отчетный период	8 802 849	Прибыль текущего года (ее часть), не подтвержденная аудиторской организацией	3 996 147
6	Переоценка основных средств и нематериальных активов	4 754 017	Прирост стоимости имущества за счет переоценки	4 754 017
7	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы, всего, в том числе:	13 719 279	X	X
7.1	- нематериальные активы, уменьшающие базовый капитал всего, из них:	78 371	Показатели, уменьшающие источники базового капитала, всего, из них:	78 371
7.1.1	- иные нематериальные активы (кроме деловой репутации) за вычетом отложенных налоговых обязательств	78 371	Нематериальные активы (кроме деловой репутации и сумм прав по обслуживанию ипотечных кредитов) за вычетом отложенных налоговых обязательств	78 371
7.2	- нематериальные активы, уменьшающие добавочный капитал	117 557	нематериальные активы, подлежащие поэтапному исключению	117 557
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	-	акции (доли) дочерних и зависимых финансовых организаций и кредитных организаций - резидентов	551 615
9	Отложенный налоговый актив	2 663 577	X	X
10	Отложенное налоговое обязательство:	962 139	X	X
11	Средства в кредитных организациях, Чистая ссудная задолженность, Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	358 818 062	X	X

Сведения о величине активов, взвешенных по уровню риска по состоянию на 30 сентября 2016 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>для норматива Н1.0</b>	<b>для норматива Н1.1</b>	<b>для норматива Н1.2</b>
Активы II группы риска	5 980 167	5 980 167	5 980 167
Активы III группы риска	14 684 806	14 684 806	14 684 806
Активы IV группы риска	424 118 993	420 460 112	419 503 691
Активы V группы риска	11 616	11 616	11 616
Кредитные требования к физическим лицам (ПКр)	10 357 924	10 357 924	10 357 924
Операции с повышенным коэффициентом риска (ПК+БК)	81 509 942	81 509 953	81 509 942
Риск по требованиям к связанным заемщикам	3 613 738	3 613 738	3 613 738
Кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера (КРВ)	80 803 668	80 803 668	80 803 668
Кредитный риск по производным финансовым инструментам (КРС)	11 880 127	11 880 127	11 880 127
Риск изменения стоимости кредитного требования в результате ухудшения кредитного качества контрагента (РСК)	11 287 692	11 287 692	11 287 692
Рыночный риск (РР)	60 062 331	60 062 331	60 062 331
Операционный риск (ОР)*12,5	147 365 000	147 365 000	147 365 000
Прочие	19 279 150	19 279 150	19 279 150
<b>Итого активов, взвешенных по уровню риска</b>	<b>870 955 154</b>	<b>867 296 284</b>	<b>866 339 852</b>

Величина активов I группы риска до взвешивания составляет 80 378 487 тыс. рублей по состоянию на 30 сентября 2016 года.

Сведения о величине активов, взвешенных по уровню риска по состоянию на 31 декабря 2015 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>для норматива Н1.0</b>	<b>для норматива Н1.1</b>	<b>для норматива Н1.2</b>
Активы II группы риска	14 507 115	14 507 115	14 507 115
Активы III группы риска	9 694 987	9 694 987	9 694 987
Активы IV группы риска	460 054 357	455 417 896	455 300 340
Активы V группы риска	-	-	-
Кредитные требования к физическим лицам (ПКр)	5 059 450	5 059 450	5 059 450
Операции с повышенным коэффициентом риска (ПК+БК)	102 425 777	103 253 200	102 425 777
Риск по требованиям к связанным заемщикам	3 561 237	3 561 237	3 561 237
Кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера (КРВ)	66 932 211	66 932 211	66 932 211
Кредитный риск по производным финансовым инструментам (КРС)	36 902 670	36 902 670	36 902 670
Риск изменения стоимости кредитного требования в результате ухудшения кредитного качества контрагента (РСК)	20 250 662	20 250 662	20 250 662
Рыночный риск (РР)	53 980 794	53 980 794	53 980 794
Операционный риск (ОР)*12,5	111 808 550	111 808 550	111 808 550
Прочие	7 667 119	7 667 119	7 667 119
<b>Итого активов, взвешенных по уровню риска</b>	<b>892 844 929</b>	<b>889 035 891</b>	<b>888 090 912</b>

Величина активов I группы риска до взвешивания составляет 89 727 365 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Сведения о величине доходов (процентных и непроцентных) для целей расчета капитала на покрытие операционного риска по состоянию на 30 сентября 2016 года составила 78 594 666 тыс. рублей (31 декабря 2015: 60 901 723 тыс. рублей).

Ниже представлена информация о размере рыночного риска:

	30 сентября 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Процентный риск (ПР)	3 896 334	3 671 922
- Общий риск	1 325 855	1 652 286
- Специальный риск	2 570 479	2 019 636
Фондовый риск (ФР)	-	-
Валютный риск (ВР)	908 089	646 542
Товарный риск (ТР)	564	-
<b>Рыночный риск (RR = 12,5*(ПР+ФР+ВР+ТР))</b>	<b>60 062 331</b>	<b>53 980 794</b>

Ниже представлены сведения о величине кредитного риска, покрываемого капиталом:

омер роки	Наименование показателя	Данные на 01 октября 2016			Данные начало отчетного года		
		Стоимость активов (инструмен- тов)	Активы (инструменты) за вычетом сформированн ых резервов -а возможные потери	Стоимость активов (инструмент ов), взвешенных по уровню риска	Стоимость активов (инструмен- тов)	Активы (инструменты) за вычетом сформированн ых резервов на возможные потери	Стоимость активов (инструментов ) , взвешенных по уровню риска
1	Кредитный риск по активам, отраженным на балансовых счетах	912 527 499	828 074 908	652 240 131	991 422 997	889 556 989	706 774 298
1.1	Активы с коэффициентом риска 10%, всего, из них:	80 378 487	80 378 487		81 068 952	81 068 952	
1.1.1	денежные средства и обязательные резервы, депонированные в Банке России	50 643 426	50 643 426		38 718 845	38 718 845	
1.1.2	кредитные требования и другие требования, обеспеченные гарантиями РФ, Минфина России и Банка России и залогом государственных долговых ценных бумаг Российской Федерации, Минфина России и Банка России	1 592 346	1 592 346		1 713 607	1 713 607	
1.2	Активы с коэффициентом риска 20%, всего, из них:	29 900 835	29 900 835	5 980 167	72 535 575	72 535 575	14 507 115
1.2.1	кредитные требования и другие требования к субъектам РФ, муниципальным образованиям, к иным организациям, обеспеченные гарантиями и залогом ценных бумаг субъектов РФ и муниципальных образований				4	4	1
1.2.3	кредитные требования и другие требования к кредитным организациям - резидентам стран со страновой оценкой «0», «1», имеющим рейтинг долгосрочной кредитоспособности 3, в том числе обеспеченные их гарантиями	25 756 406	25 756 406	5 151 281	70 707 435	70 707 435	14 141 487
1.3	Активы с коэффициентом риска 50%, всего, из них:	29 369 612	29 369 612	14 684 806	19 391 360	19 389 974	9 694 987
1.3.3	кредитные требования и другие требования к кредитным организациям - резидентам стран со страновой оценкой «0», «1», не имеющим рейтингов долгосрочной кредитоспособности, и к кредитным организациям - резидентам стран со страновой оценкой «2», в том числе обеспеченные их гарантиями	29 369 611	29 369 611	14 684 806	19 391 360	19 389 974	9 694 987
1.4	Активы с коэффициентом риска 100%, всего, из них:	457 935 429	424 118 994	424 118 994	491 840 879	460 023 732	460 023 732
1.4.1	требования к кредитным организациям	1 218 749	1 185 239	1 185 239	33 957 579	33 762 760	33 762 760
1.4.2	требования к юридическим лицам	263 936 535	246 550 813	246 550 813	269 946 397	250 800 431	250 800 431
1.4.3	требования к физическим лицам	172 2 191 89	155 903 731	155 903 731	168 784 570	155 055 512	155 055 512
1.4.4	ценные бумаги	-	-	-	742 223	505 984	505 984
1.4.5	прочие активы	20 560 956	20 479 211	20 479 211	19 126 379	19 899 045	19 899 045
2	Активы с иными коэффициентами риска	X	X	X	X	X	X
2.1	с пониженными коэффициентами риска всего, в том числе:	23 689 038	23 188 590	13 833 285	20 057 289	19 965 439	7 667 119
2.1.1	ипотечные ссуды с коэффициентом риска 50 процентов	898 609	890 512	445 256	2 425 218	1 719 357	1 203 550
2.1.2	ипотечные ссуды с коэффициентом риска 70 процентов	9 370 913	9 290 476	6 503 333	8 238 428	8 164 696	5 715 287
2.1.3	требования участников клиринга	3 238 255	3 238 255	510 513	9 393 643	9 393 643	748 282
2.2	с повышенными коэффициентами риска всего, в том числе:	73 077 080	61 368 982	90 581 160	84 758 966	71 148 568	105 987 014
2.2.1	с коэффициентом риска 110%	8 510 542	7 449 595	8 194 554	7 726 358	7 482 565	8 230 821
2.2.2	с коэффициентом риска 130%	2 617 048	84 357	109 664	5 538 133	2 739 413	3 561 237
2.2.3	с коэффициентом риска 150%	60 425 094	52 310 634	78 465 951	68 689 404	58 121 518	87 182 277
2.2.4	с коэффициентом риска 250%	1 524 396	1 524 396	3 810 991	2 805 071	2 805 072	7 012 679
3	Кредиты на потребительские цели всего, в том числе:	7 824 756	6 848 719	10 357 924	3 855 263	2 953 743	5 059 450
3.1	с коэффициентом риска 140%	2 232 864	2 232 864	3 126 009	2 984 631	2 442 702	3 419 783
3.2	с коэффициентом риска 170%	655 080	-	-	1 308	878	1 493
3.4	с коэффициентом риска 300%	620 559	386 052	1 158 155	828 162	474 268	1 422 803
3.5	с коэффициентом риска 600%	119 502	33 052	198 309	41 162	35 895	215 371
4	Кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера, всего, в том числе:	174 212 591	172 900 689	80 803 668	163 853 282	162 471 006	66 932 211
4.1	по финансовым инструментам с высоким риском	85 371 555	85 033 969	79 851 520	70 765 365	70 365 438	66 106 215
4.2	по финансовым инструментам со средним риском	974 038	968 052	484 026	954 405	948 757	474 378
4.3	по финансовым инструментам с низким риском	2 358 484	2 340 609	468 122	1 762 163	1 758 088	351 618
4.4	по финансовым инструментам без риска	85 508 514	84 558 059	-	90 371 349	89 398 723	-
5	Кредитный риск по производным финансовым инструментам	36 139 671	-	11 880 127	54 061 431	-	36 902 670

### **3 Управление финансовыми рисками.**

#### **Стратегия управления рисками.**

Стратегия управления рисками Банка и его дочерних структур определяет основные принципы риск-ориентированного управления Банком и включает в себя описание понятия «риска», определение целевых уровней риска и стратегии для достижения поставленных целей и описание процесса, организационной структуры и определение ответственности на уровне подразделений риск-менеджмента Банка.

Одним из ключевых направлений развития системы управления рисками является эффективная система управления риском ликвидности и контроля казначейских операций. Управление риском ликвидности в Банке осуществляется структурно независимым от функции управления активами и пассивами подразделением и подразделением, осуществляющим операции на рынках капитала, что обеспечивает объективность оценки и быстрое реагирование. Банк в полном объеме применяет групповую и локально адаптированную модель ликвидности, подвергая ежедневному стресс-тестированию прогноз денежных потоков. В области контроля казначейских операций Банк использует специализированные программные модули, обеспечивающие проверку соответствия сделок казначейства рыночным условиям в режиме реального времени. Также ввиду введения ограничения НКЛ (норматива краткосрочной ликвидности) Банк осуществляет ежедневный мониторинг и расчет данного показателя, а также проводит сценарный анализ влияния изменений позиций Банка на НКЛ.

Банк активно развивает системы автоматизированного принятия решения по кредитованию физических лиц, основанные на статистических моделях и данных кредитных бюро. Системы проактивного управления кредитными лимитами по портфелю кредитных карт позволяют увеличить объемы кредитования при сохранении низкого уровня просроченной задолженности.

В Банке разработаны и внедрены стандарты организации процессов по оценке и работе с обеспечением, системы контроля качества внутренних и внешних оценок объектов обеспечения, полностью соответствующие требованиям стандартов Базельского комитета по банковскому надзору (стандартам «Базель III»).

#### **Соотношение уровня доходности и принимаемых рисков.**

Для обеспечения оптимального соотношения между уровнем доходности и принимаемых рисков в Банке действует принцип ценообразования с учетом риска для каждой конкретной кредитной сделки.

В Банке применяется техническое решение (реализованное на уровне Группы), которое позволяет установить достаточность уровня прибыльности сделки для покрытия расходов, связанных непосредственно с конкретным контрагентом, а также обеспечивает определенную экономическую выгоду для Банка. Формируемая процентная ставка по сделке учитывает следующие виды затрат:

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

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

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

Риск менеджмент в Банке проводится в соответствии с Групповыми Директивами RZB, а также в соответствии с требованиями Банка России и ЕВА.

Обязанности по управлению рисками разделены между следующими подразделениями и органами принятия решения Группы: Дирекцией по управлению рисками, Комитетом по управлению активами и пассивами, Кредитным комитетом, Комитетом по работе с проблемной задолженностью, Комитетом по операционным рискам, функции которых распространяются на Банк и Банковскую группу, а также прочими уполномоченными органами Группы в рамках обязанностей, делегированных Наблюдательным советом и Правлением Группы, и в соответствии с Уставом Группы.

### **Дирекция по управлению рисками**

Дирекция по управлению рисками отвечает за:

- Подготовку внутренних документов на уровне Банка и Банковской группы, основанных на нормативных требованиях Банка России и ЕВА и стандартах Банка по управлению рисками;
- Выявление и оценку финансовых и операционных рисков, которым подвергается Банк, а также контроль над ними;
- Независимый анализ финансовых и операционных рисков, которым подвергается Банк, включая риски, связанные с его кредитной деятельностью;
- Независимый мониторинг финансового и коммерческого положения клиентов Банка;
- Подготовку кредитного анализа заемщиков и присвоение внутреннего рейтинга: мониторинг результатов деятельности заемщиков и их кредитного качества;
- Принятие, оценку, мониторинг и переоценку залогового обеспечения, включая залоговое обеспечение по сделкам с производными финансовыми инструментами;
- Поддержку кредитных операций на протяжении всего цикла кредита после принятия решения о выдаче кредита;
- Подготовка кредитной документации и документации по залоговому обеспечению;
- Мониторинг выполнения клиентами обязательств в соответствии с кредитной документацией и решениями о выдаче кредита;
- Управление процессами установления и мониторинга лимитов, передачу на более высокий уровень случаев нарушения лимитов;
- Управление проблемными активами;
- Анализ и мониторинг розничных портфелей;
- Управление процессами кредитования, андеррайтинга и предотвращения мошеннических операций в рамках розничного кредитования; разработку оценочных показателей;
- Разработку и ведение регулярных отчетов по эффективности розничных портфелей и погашению розничных кредитов;
- Управление технологией и разработка стратегий по сбору просроченной задолженности по кредитам физических лиц и индивидуальных предпринимателей;
- Разработку и управление статистическими моделями с целью принятия качественных, эффективных решений по кредитным заявкам / кредитным портфелями физических лиц и индивидуальных предпринимателей;
- Предоставление централизованных отчетов по соблюдению нормативных требований и внутренних отчетов по кредитному, рыночному риску и риску ликвидности;
- Качественный и количественный анализ кредитного, рыночного риска и риска ликвидности;
- Анализ и мониторинг активов, взвешенных с учетом риска; внедрение и соблюдение стандартов Базеля 1/111;
- Управление экономическим капиталом;
- Проведение стресс-тестирования; анализ результатов стресс-тестов и подготовку соответствующих отчетов;
- Проверку качества данных по управлению рисками; мониторинг эффективности этих данных и подготовку соответствующих отчетов;
- Оценку потенциальных и понесенных убытков и расчет резервов;

- Анализ эффективности управления рыночным риском, оптимизацию соотношения риска и доходности; анализ и мониторинг рыночного риска в отношении Банка и дочерних предприятий;
- Управление риском ликвидности и рыночным риском путем установления ограничений;
- Разработку и внедрение системы управления операционным риском Банка, методологии и нормативных положений по предотвращению мошеннических операций; координацию работы Банка по предотвращению мошеннических операций, выявлению и устранению мошенничества;
- Координацию и мониторинг работы Банка и его дочерних предприятий по управлению операционным риском;
- Оценку справедливой стоимости финансовых инструментов.

#### **Комитет по управлению активами и пассивами**

Комитет по управлению активами и пассивами отвечает за разработку и внедрение стратегии Банка по управлению активами и обязательствами. Основными задачами Комитета по управлению активами и пассивами является следующее:

- Разработка и внедрение стратегии по управлению активами и пассивами;
- Реализация плана обеспечения достаточности экономического и нормативного капитала;
- Разработка и установление целевых балансовых показателей;
- Выявление рыночных рисков и рисков ликвидности;
- Разработку модели рыночных рисков и рисков ликвидности, утверждение параметров модели;
- Стратегические решения по управлению рыночными рисками и рисками ликвидности, вопросы концентрации кредитных для рыночных рисков и рисков ликвидности;
- Ценообразование активов и обязательств;
- Стратегические решения по направлениям деятельности на рынках капитала, по управлению активами и обязательствами и инвестиционной банковской деятельности;
- Процесс утверждения продуктов для операций на рынках капитала, управления активами и обязательствами и инвестиционной банковской деятельности;

Комитет по управлению активами и обязательствами возглавляет Председатель Правления Банка.

#### **Кредитный комитет**

Кредитный комитет отвечает за управление кредитным риском Банка, включая:

- Рассмотрение и одобрение кредитной политики Банка (с последующим утверждением вышестоящими уполномоченными органами), а также контроль за ее исполнением;
- Голосование по вопросам утверждения применения лимитов кредитного риска по клиентам, кредитных стратегий, изменения лимитов;
- Голосование по вопросам пересмотра лимитов;
- Одобрение и дополнение условий кредитных продуктов;
- Регулярный анализ кредитных заявок, стратегий по продуктам, отраслевые обзоры и т.д.

Состав Кредитного комитета определяется Правлением Банка с финальным утверждением Наблюдательным советом и состоит из представителей высшего руководящего звена Банка, включая Председателя Правления и уполномоченных лиц со стороны Дирекции по управлению рисками. Председателем Кредитного Комитета Банка является руководитель Дирекции по управлению рисками, в обязанности которого входит соблюдение политики Банка по управлению рисками в целом.

Кредитный комитет наделен полномочиями по одобрению кредитных заявок клиентов Банка, в соответствии с Положением о Кредитном Комитете. Кредитный комитет имеет право делегировать полномочия по утверждению кредитных заявок органам более низкого уровня.



В отдельных случаях предусмотрено проведение заседаний Расширенного Кредитного комитета (органа, уполномоченного принимать кредитные решения в рамках выделенных полномочий, в целях обеспечения зависимости полномочий уровней принятия кредитных решений от рейтингов клиентов). В состав данного комитета входят члены Кредитного комитета и ряд представителей высшего руководящего звена Банка из расширенного списка членов Комитета.

Ни одна операция в рамках процесса предоставления кредитов юридическим лицам, финансовым институтам и компаниям сегмента МСБ не осуществляется без предварительного рассмотрения со стороны подразделений риск-менеджмента и одобрения соответствующего уполномоченного органа.

Лимиты кредитования утверждаются в зависимости от рейтинга клиента, размера, типа и срока кредита. В случаях, когда запрошенный лимит превышает полномочия Кредитного комитета / Расширенного Кредитного Комитета, кредитная заявка после ее рассмотрения Кредитным Комитетом / Расширенным Кредитным комитетом направляется на утверждение Наблюдательному совету /Исполнительному Кредитному комитету Банка, что может потребовать также дополнительных одобрений соответствующих органов Материнского банка.

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

Наблюдательный совет Группы и Правление Материнского банка отвечают за утверждение кредитных заявок, когда общая сумма кредитного лимита или срок кредита выходит за рамки полномочий локального Кредитного комитета/ Расширенного Кредитного Комитета. Исполнительный Кредитный комитет проводит регулярные заседания и является постоянным консультационным органом Наблюдательного совета в тех случаях, когда Наблюдательный совет делегирует принятие кредитных решений, находящихся в рамках его полномочий.

Наблюдательный совет Группы обладает полномочиями по утверждению кредитных заявок от группы связанных клиентов с общей суммой кредитного лимита до 100 миллионов евро. Кредитные заявки от группы связанных клиентов, общая сумма кредитного лимита по которым превышает 100 миллионов евро, должны утверждаться Правлением Материнского банка. Кредитные заявки, превышающие лимиты, установленные Материнским банком, должны утверждаться как Наблюдательным советом Материнского банка, так и Правлением Материнского банка.

#### **Комитет по работе с проблемной задолженностью**

Все корпоративные проблемные кредиты рассматриваются Комитетом по работе с проблемной задолженностью или Малым комитетом по работе с проблемной задолженностью (в зависимости от установленных полномочий). Комитет по работе с проблемной задолженностью обладает полномочиями по принятию решений по клиентам, имеющим риск-статус «проблемный», включая утверждение заявок на обзоры лимитов и реструктуризации, утверждение плана действий в отношении проблемных заемщиков, списание задолженности, создание и восстановление резервов, одобрение затрат на сопровождение проблемных активов, принятие решений по уступке прав требований, улучшение риск-статуса проблемных клиентов. Члены Комитета по работе с проблемной задолженностью назначаются Наблюдательным советом и Правлением Банка и проводят заседания как минимум дважды в месяц.

Комитет по работе с проблемной задолженностью имеет следующие полномочия:

- утверждать стратегию, план действий, обзор лимитов и прочие вопросы, связанные с работой с проблемными клиентами с внутренним лимитом задолженности по группе связанных клиентов по Группе RZB в сумме до 10 миллионов евро
- утверждать уровень формирования или восстановления резервов для группы связанных клиентов на сумму до 2,5 миллионов евро в течение финансового года (при внутреннем лимите по Группе RZB до 10 миллионов евро);
- утверждать прямые списания в сумме до 500 000 евро и списания за счет резервов в сумме до 2 миллионов евро в течение финансового года (при внутреннем лимите по Группе RZB до 10 миллионов евро);
- утверждать затраты, связанные с сопровождением проблемных кредитов, в сумме до 500 000 евро в течение финансового года.

Члены Малого комитета по работе с проблемной задолженностью назначаются Комитетом по работе

с проблемной задолженностью и утверждаются Правлением Банка. В состав Малого Комитета должны входить не менее трех человек. Малый комитет по работе с проблемной задолженностью проводит еженедельные заседания.

Малый комитет по работе с проблемной задолженностью имеет следующие полномочия:

- утверждать заявки на реструктуризацию проблемных кредитов заемщиков с кредитным лимитом до 1 миллиона евро;
- утверждать заявки по проблемным кредитам с внутренним лимитом по группе связанных клиентов RBI до 2 миллионов евро в перечисленных ниже случаях:
  - о изменение схемы погашения основного долга, пролонгации даты погашения основного долга, отсрочка погашения на срок не более 3 месяцев;
  - о обзор лимитов;
  - о улучшение риск-статуса клиента; или
  - о комбинирование приведенных выше пунктов.
- утверждать уровень формирования или восстановления резервов для группы связанных клиентов на сумму до 1 миллиона евро в течение финансового года;
- утверждать прямые списания и списания за счет резервов в сумме до 200 000 евро в течение финансового года;
- утверждать расходы по оплате внешних юридических и консультационных услуг, связанных с взысканием проблемных кредитов, в сумме до 50 000 евро в течение финансового года.

Решения, выходящие за рамки компетенции Малого комитета по работе с проблемной задолженностью, должны быть утверждены Комитетом по работе с проблемной задолженностью. Решения, выходящие за рамки компетенции Комитета по работе с проблемной задолженностью, должны быть утверждены Исполнительным Кредитным комитетом RBI и/или Наблюдательным советом Банка.

### **3.1 Кредитный риск.**

Кредитный риск Группы в основном связан с возможностью возникновения финансовых убытков в результате ухудшения кредитоспособности заемщика и/или невозможности исполнения им обязательств по договору. Группа управляет кредитным риском в тесном сотрудничестве со специалистами подразделения по управлению рисками на уровне Материнского банка. Система управления рисками Группы интегрирована в систему управления рисками Материнского банка. Основные подходы и принципы по управлению риском разрабатываются Материнским банком. Также в структуру органов управления рисками Группы входят коллегиальные органы, учрежденные непосредственно в организациях Банковской Группы, а именно:

- Кредитный комитет ООО «Райффайзен Лизинг».
- Комитет по работе с проблемными активами ООО «Райффайзен Лизинг».

Управление кредитным риском и принятие кредитных решений основываются на соответствующих инструкциях и политике по управлению кредитным риском и на соответствующих инструментах и процессах, разработанных для этой цели.

Кредитные политики Банка и ООО «Райффайзен Лизинг» разрабатываются и утверждаются ежегодно. Основная задача кредитных политик - определять направления развития кредитного портфеля с целью улучшения их качества. Кредитные политики включают в себя специальные критерии кредитования, целевые показатели и лимиты, соблюдение которых обязательно для подразделений.

Ниже следует информация о сегментировании риска по типам и контрагентам:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>30 сентября 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Кредиты корпоративным клиентам - корпоративные кредиты	311 397 238	343 342 002
Кредиты физическим лицам - розничные кредиты	181 984 749	180 934 377
Кредиты малому и микро бизнесу	14 734 902	14 711 029
Кредиты средним предприятиям - средний бизнес	21 354 050	19 828 033
Кредиты государственным и муниципальным организациям - государственный сектор		677
Межбанковские кредиты	103 624 827	127 877 122
<b>Итого кредиты и авансы клиентам (общая сумма)</b>	<b>633 095 766</b>	<b>686 693 240</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(43 590 361)	(44 298 360)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>589 505 405</b>	<b>642 394 880</b>

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>30 сентября 2016 г.</b>		<b>31 декабря 2015 г.</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Обработывающие производства	105 272 137	30,30	99 883 846	26,43
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	100 590 323	28,95	143 628 477	38,01
Оптовая и розничная торговля, ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования	48 214 879	13,88	43 169 861	11,42
Добыча полезных ископаемых	26 613 506	7,66	26 328 040	6,97
Транспорт и связь	14 494 186	4,17	26 596 377	7,04
Строительство	7 153 787	2,06	10 966 200	2,90
На завершение расчетов	5 813 248	1,67	3 160 829	0,84
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	2 933 252	0,84	1 412 169	0,37
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	1 871 720	0,54	3 204 522	0,85
Субъекты РФ и органы местного самоуправления		0,00	677	0,00
Прочие виды деятельности	34 529 152	9,94	19 530 743	5,17
<b>Итого кредитов и авансов юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям</b>	<b>347 486 190</b>	<b>100,00</b>	<b>377 881 741</b>	<b>100,00</b>

Основные принципы оценки справедливой стоимости обеспечения изложены во внутренних нормативных документах Банка. Рассматриваемое обеспечение имеет следующие характеристики:

- Действительное право собственности, которое должно быть надлежащим образом оформлено и иметь юридическую силу в соответствующей юрисдикции;
- Устойчивая внутренняя стоимость на период не менее максимального срока действия кредитного договора, которая регулярно отслеживается и оценивается Банком. В случае уменьшения стоимости Банк незамедлительно принимает надлежащие меры для отражения данного уменьшения;

- Возможность реализовать обеспечение. Обеспечение может быть реализовано в денежной форме в разумные сроки. Возможность реализации должна быть подтверждена благоприятной практикой юрисдикции в соответствующей стране;
- Наличие небольшой корреляции или отсутствие корреляции между стоимостью обеспечения и кредитоспособностью заемщика (примером высокого уровня корреляции могут быть выпущенные заемщиком облигации, используемые в качестве обеспечения).

Справедливая стоимость обеспечения представляет собой расчетную сумму, на которую может быть обременен материальный/нематериальный актив на дату оценки при совершении сделки между независимым покупателем и независимым продавцом, действующими на добровольной основе, после проведения надлежащего маркетинга, в процессе которого стороны действовали осознанно и без принуждения. В соответствии с внутренними процедурами Отдел управления и контроля за обеспечением кредитов Банка регулярно проводит оценку справедливой стоимости обеспечения, используя внутренние нормативные документы. Список основных видов обеспечения, который Банк требует от клиентов, включает объекты жилой недвижимости, коммерческой недвижимости, гарантии Материнского банка, другие материальные активы, денежные средства, гарантии и поручительства, дебиторскую задолженность и прочие активы. Ипотечные кредиты и автокредиты физическим лицам обеспечены недвижимостью и автомобилями соответственно.

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

- Объекты коммерческой и жилой недвижимости, оборудование, транспорт, дебиторская задолженность - ежеквартально;
- Гарантии, поручительства, денежные средства - ежедневно;
- Прочие активы - в зависимости от вида актива, не реже 1 раза в квартал.

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении кредитов, учтенном при расчете резервов по РСБУ, корпоративного сегмента, среднего, малого и микро бизнеса по состоянию на 30 сентября 2016 года и на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b><u>30 сентября 2016 г.</u></b>	<b><u>31 декабря 2015 г.</u></b>
<b>Обеспечение 1 категории качества</b>		
Гарантии Министерства Финансов РФ	1 592 346	1 713 607
Участие Материнского Банка по соглашению о разделении риска	1 609 544	5 258 071
Гарантии первоклассного банка	3 211 381	2 971 923
Денежное обеспечение, размещенное в Банке	2 144 740	3 355 203
<b>Обеспечение 2 категории качества</b>		
Объекты недвижимости	72 528 358	79 565 996
Оборудование	7 644 574	11 598 685
Земля	275 218	541 392
Автотранспорт	1 194 044	1 379 641
Залог товаров	653 480	1 111 375
Прочие	1 066 481	1 327 710
<b>Итого (общая сумма)</b>	<b>91 920 166</b>	<b>108 823 603</b>

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

Банковская группа при составлении консолидированной финансовой отчетности и иной информации о деятельности банковской группы, для определения просроченных и сомнительных ссуд руководствуется требованиями, установленными Положением Банка России от 26 марта 2004 года N 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».

Под сомнительными ссудами банковская группа определяет значительный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения

заемщиком обязательств по ссуде).

В зависимости от наличия и длительности просроченных платежей:

- обслуживание долга может быть признано «хорошим», если платежи по основному долгу и процентам осуществляются своевременно и в полном объеме или имеется случай/случаи просроченных платежей общей продолжительностью до 5 календарных дней включительно за последние 180 календарных дней;

- обслуживание долга признается «средним», если имеется случай/случаи просроченных платежей общей продолжительностью от 6 до 30 календарных дней включительно за последние календарных 180 дней;

- обслуживание долга признается «неудовлетворительным», если имеется случай/случаи просроченных платежей общей продолжительностью более 30 календарных дней за последние календарных 180 дней.

Отнесение к сомнительным ссудам осуществляется по результатам проведенного комплексного и объективного анализа деятельности контрагента с учетом его финансового положения, качества обслуживания финансового актива, а также всей имеющейся в распоряжении банковской группы информации о контрагенте, в том числе о любых рисках контрагента, включая сведения о внешних обязательствах контрагента, о функционировании рынка (рынков), на котором (которых) работает контрагент.

Ниже приводится анализ качества кредитов по состоянию на 30 сентября 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоратив- ные кредиты	Кредиты средним предприятиям	Кредиты малому и микро бизнесу	Государ- ственный сектор	Итого
<i>Информация о результатах классификации активов по категориям качества</i>					
I категория качества	160 371 024	6 687 897	2 875 099	-	169 934 020
II категория качества	87 244 284	12 976 250	6 377 303	-	106 597 837
III категория качества	33 100 679	461 360	2 831 214	-	36 393 253
IV категория качества	13 290 858	9 000	293 912	-	13 593 770
V категория качества	17 390 393	1 219 543	2 357 374	-	20 967 310
<b>Итого (общая сумма)</b>	<b>311 397 238</b>	<b>21 354 050</b>	<b>14 734 902</b>	<b>-</b>	<b>347 486 190</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(21 052 984)	(1 441 973)	(3 091 099)		(25 586 056)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>290 344 254</b>	<b>19 912 077</b>	<b>11 643 803</b>		<b>321 900 134</b>
<i>Информация по активам с просроченными сроками погашения</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	2 684 309	9 000	233 584	-	2 926 893
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	1 743	75 547	-	77 290
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	42 033	67 782	-	109 815
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	687 614	56 356	146 041	-	890 011
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	1 100 000	197 168	339 598	-	1 636 766
- с задержкой платежа свыше 365 дней	16 625 248	922 243	1 807 884	-	19 355 375
<b>Итого активы с просроченными сроками погашения (общая сумма)</b>	<b>21 097 171</b>	<b>1 228 543</b>	<b>2 670 436</b>	<b>-</b>	<b>24 996 150</b>

Ниже приводится анализ качества кредитов по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоратив- ные кредиты	Кредиты средним предприятиям	Кредиты малому и микро бизнесу	Государ- ственный сектор	Итого
<i>Информация о результатах классификации активов по</i>					
I категория качества	216 480 921	7 304 221	3 351 878		<b>227 137 020</b>
II категория качества	78 378 720	10 976 738	5 468 574	677	<b>94 824 709</b>
III категория качества	19 589 937	261 607	3 314 874	-	<b>23 166 418</b>
IV категория качества	5 948 744	243 959	397 777	-	<b>6 590 480</b>
V категория качества	22 943 680	1 041 508	2 177 926	-	<b>26163 114</b>
<b>Итого (общая сумма)</b>	<b>343 342 002</b>	<b>19 828 033</b>	<b>14 711 029</b>	<b>677</b>	<b>377 881 741</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(24 513 174)	(1 349 415)	(2 944 510)	-	(28 807 099)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>318 828 828</b>	<b>18 478 618</b>	<b>11 766 519</b>	<b>677</b>	<b>349 074 642</b>
<i>Информация по активам с просроченными сроками погашения</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	3 271 904	128 473	206 705		<b>3 607 082</b>
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	1 200 000		131 728	-	<b>1 331 728</b>
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней		8 184	83 207		<b>91 391</b>
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	253 999	88 052	290 825		<b>632 876</b>
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	5 454 653	417 788	679 836		<b>6 552 277</b>
- с задержкой платежа свыше 365 дней	15 137 806	606 506	1 175 866		<b>16 920 178</b>
<b>Итого активы с просроченными сроками погашения (общая сумма)</b>	<b>25 318 362</b>	<b>1 249 003</b>	<b>2 568 167</b>		<b>29 135 532</b>

Ниже приводится анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 30 сентября 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Необеспеченные потребительские кредиты</b>	<b>Ипотечные кредиты</b>	<b>Кредиты на покупку автомоби- лей</b>	<b>Кредитные карты</b>	<b>Итого розничные кредиты</b>
<i>Информация о результатах классификации активов по категориям качества</i>					
I категория качества	958 188	1 517 658	1 694	1 942	<b>2 479 482</b>
II категория качества	77 627 593	55 409 740	10 713 967	14 074 965	<b>157 826 265</b>
III категория качества	1 907 620	1 557 066	523 516	1 249 957	<b>5 238 159</b>
IV категория качества	397 803	338 584	98 066	206 634	<b>1 041 087</b>
V категория качества	8 704 794	2 050 276	1 982 478	2 662 208	<b>15 399 756</b>
<b>Итого (общая сумма)</b>	<b>89 595 998</b>	<b>60 873 324</b>	<b>13 319 721</b>	<b>18 195 706</b>	<b>181 984 749</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(10 290 276)	(2 678 873)	(1 988 220)	(2 965 984)	(17 923 353)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>79 305 722</b>	<b>58 194 451</b>	<b>11 331 501</b>	<b>15 229 722</b>	<b>164 061 396</b>
<i>Информация по активам с просроченными сроками погашения</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	2 005 844	876 472	432 360	1 253 012	<b>4 567 688</b>
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	450 322	439 190	102 038	142 611	<b>1 134 161</b>
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	284 079	253 556	56 104	75 547	<b>669 286</b>
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	741 392	362 423	163 988	186 791	<b>1 454 594</b>
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	1 636 573	584 513	283 149	442 346	<b>2 946 581</b>
- с задержкой платежа свыше 365 дней	5 849 615	1 250 003	1 544 534	2 002 832	<b>10 646 984</b>
<b>Итого активы с просроченными сроками погашения (общая сумма)</b>	<b>10 967 825</b>	<b>3 766 157</b>	<b>2 582 173</b>	<b>4 103 139</b>	<b>21 419 294</b>



Ниже приводится анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Необеспеченные потребительские кредиты</b>	<b>Ипотечные кредиты</b>	<b>Кредиты на покупку автомоби- лей</b>	<b>Кредитные карты</b>	<b>Итого розничные кредиты</b>
<i>Информация о результатах классификации активов по категориям качества</i>					
I категория качества	1 245 234	1 880 192	2 021	1 285	<b>3 128 732</b>
II категория качества	80 048 160	43 643 176	20 244 014	14 037 234	<b>157 972 584</b>
III категория качества	1 606 481	1 777 908	526 091	914 047	<b>4 824 527</b>
IV категория качества	655 963	592 801	432 726	310 346	<b>1 991 836</b>
V категория качества	7 283 440	1 803 134	1 832 763	2 097 361	<b>13 016 698</b>
<b>Итого (общая сумма)</b>	<b>90 839 278</b>	<b>49 697 211</b>	<b>23 037 615</b>	<b>17 360 273</b>	<b>180 934 377</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(8 765 477)	(2 288 721)	(2 113 892)	(2 246 185)	(15 414 275)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>82 073 801</b>	<b>47 408 490</b>	<b>20 923 723</b>	<b>15 114 088</b>	<b>165 520 102</b>
<i>Информация по активам с просроченными сроками погашения</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	1 605 158	996 494	538 362	920 476	<b>4 060 490</b>
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	678 684	454 657	225 459	191 777	<b>1 550 577</b>
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	471 964	312 435	134 466	127 853	<b>1 046 718</b>
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	1 070 880	632 235	265 820	291 585	<b>2 260 520</b>
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	2 307 258	604 841	490 422	761 828	<b>4 164 349</b>
- с задержкой платежа свыше 365 дней	3 239 409	998 224	1 109 356	1 015 647	<b>6 362 636</b>
<b>Итого активы с просроченными сроками погашения (общая сумма)</b>	<b>9 373 353</b>	<b>3 998 886</b>	<b>2 763 885</b>	<b>3 309 166</b>	<b>19 445 290</b>

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по кредитным продуктам для физических лиц на основе формы по ОКУД 0409115:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>30 сентября 2016 г.</b>	<b>%</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>%</b>
Ссуды на покупку жилья (кроме ипотечных ссуд)	10 443 283	5,74	6 427 476	3,55
Ипотечные ссуды	50 430 041	27,71	43 269 735	23,91
Автокредитование	13 319 721	7,32	23 037 615	12,73
Иные потребительские ссуды	107 791 704	59,23	108 199 551	59,80
<b>Итого кредиты и авансы клиентам (общая сумма)</b>	<b>181 984 749</b>	<b>100</b>	<b>180 934 377</b>	<b>100</b>

Ниже представлена информация о реструктурированной задолженности Банка корпоративных клиентов, средних предприятий, малого и микро бизнеса и о видах реструктуризации:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>30 сентября 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Реструктурированная и приравненная к ней задолженность:		
с измененным сроком погашения основного долга	98 066 774	94 399 862
с изменением процентной ставки	35 649 496	17 718 087
с изменением порядка расчета процентной ставки	1 364 043	7 914 188
с изменением графика погашения процентов	4 609 006	1 582 402
прочие	192 177 15	20 131 058
<b>Итого реструктурированная и приравненная к ней задолженность</b>	<b>158 907 034</b>	<b>141 745 597</b>

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>30 сентября 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Реструктурированная и приравненная к ней задолженность с перспективой погашения:		
до 30 дней	1 663 231	4 738 524
от 31 до 90 дней	5 023 471	1 944 489
от 91 до 180 дней	12 365 031	3 137 333
свыше 181 дней	139 855 301	131 925 251
<b>Итого реструктурированная и приравненная к ней задолженность</b>	<b>158 907 034</b>	<b>141 745 597</b>

Ниже представлен анализ реструктурированной задолженности физических лиц:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>30 сентября 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Реструктурированная и приравненная к ней задолженность:		
с отсрочкой выплаты основного долга	1 736 779	2 107 930
с увеличением срока погашения кредита	1 032 855	1 055 506
с изменением срока погашения кредита и отсрочкой выплаты основного долга	1 953 773	1 599 093
с изменением графика погашения кредитов	341 024	169 163
<b>Итого реструктурированная и приравненная к ней задолженность</b>	<b>5 064 431</b>	<b>4 931 692</b>

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

(в тысячах российских рублей)

30 сентября 2016 г.

31 декабря 2015 г.

Реструктурированная и приравненная к ней  
задолженность с перспективой погашения:

до 30 дней	4 287	2 635
от 31 до 90 дней	13 127	6 037
от 91 до 180 дней	23 301	21 264
свыше 181 дней	5 023 716	4 901 756

**Итого реструктурированная и приравненная к  
ней задолженность**

**5 064 431**

**4 931 692**

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля.

(в тысячах российских рублей)	Кредиты корпоративным клиентам, средним предприятиям, малому и микро бизнесу	Кредиты физическим лицам	Межбанковские кредиты	Итого
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2016 года</b>	<b>28 807 099</b>	<b>15 414 275</b>	<b>76 986</b>	<b>44 298 360</b>
(Восстановления)/Отчисления в резерв под обесценение в течение периода	(2 613 624)	2 509 414	5 716	(98 494)
Средства, списанные в течение периода как безнадежные	(604 985)			(604 985)
Курсовые разницы по резерву под обесценение кредитного портфеля	(2 434)	(336)	(1 750)	(4 520)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 30 сентября 2016 г.</b>	<b>25 586 056</b>	<b>17 923 353</b>	<b>80 952</b>	<b>43 590 361</b>

Банковская группа формирует резервы на возможные потери по активам банковской группы в целом или отдельных участников банковской группы, в соответствии с Положением Банка России от 26 марта 2004 года N 254-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности" (далее - Положением №254-П), Положением Банка России от 20 марта 2006 года N 283-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери", и Указанием Банка России от 17 ноября 2011 года N 2732-У "Об особенностях формирования кредитными организациями резерва на возможные потери по операциям с ценными бумагами, права на которые удостоверяются депозитариями".

Резерв на возможные потери представляет собой резерв в соответствии с Российскими принципами бухгалтерского учета, необходимость создания которого обусловлена рисками в деятельности банковской группы.

Элементами расчетной базы по начислению резервов в соответствии с Положением №254-П являются:

- Ссуды;
- денежные требования и требования, вытекающие из сделок с финансовыми инструментами, признаваемых ссудами (далее - Ссуды).

Элементами расчетной базы по начислению резервов в соответствии с Положением №283-П являются:

- балансовые активы, по которым существует риск понесения потерь, за исключением балансовых активов, которые резервируются в соответствии с Положением №254-П;

- условные обязательства кредитного характера, отраженные на внебалансовых счетах;
- срочные сделки, определяемые в качестве таковых Положением N 385-П, которые исполняются сторонами в срок (дата расчетов по которым приходится на срок) не ранее третьего рабочего дня после дня их заключения;
- требования по получению процентных доходов по кредитным требованиям;
- прочим потерям и обязательствам некредитного характера (прочая дебиторская задолженность).

Резерв может формироваться по конкретной ссуде (резервирование на индивидуальной основе), либо по портфелю однородных ссуд, т.е. по группе ссуд со сходными характеристиками кредитного риска (резервирование на портфельной основе).

Финансовое положение заемщиков может быть оценено как «хорошее», «среднее» или «плохое». При оценке используется дифференцированная рейтинговая шкала:

Рейтинг заемщика <sup>1</sup>	Оценка финансового положения в соответствии с классификацией Положения 254-П
0,5	<b>«Хорошее»</b>
1,0	
1,5	
2,0	
2,5	
3,0	<b>«Среднее»</b>
3,5	
4,0	
4,5	<b>«Плохое»</b>
5,0	

Качество обслуживания долга наряду с показателем финансового положения заемщика влияет на уровень создаваемых резервов. В зависимости от наличия и длительности просроченных платежей:

- обслуживание долга может быть признано «хорошим», если платежи по основному долгу и процентам осуществляются своевременно и в полном объеме или имеется случай/случаи просроченных платежей общей продолжительностью до 5 календарных дней включительно за последние 180 календарных дней;

- обслуживание долга признается «средним», если имеется случай/случаи просроченных платежей общей продолжительностью от 6 до 30 календарных дней включительно за последние календарных 180 дней;

- обслуживание долга признается «неудовлетворительным», если имеется случай/случаи просроченных платежей общей продолжительностью более 30 календарных дней за последние календарных 180 дней.

В том числе для целей оценки качества обслуживания долга учитываются факты наличия реструктуризации по ссуде, использования/направление заемщиком ссуды на рефинансирование и иные дополнительные факторы.

В зависимости от финансового положения заемщика и качества обслуживания долга, с учетом пунктов 3.12, 3.13, 3.14 Положением №254-П, при оценке ссуды/условным обязательствам кредитного характера присваивается одна из категорий качества:

<sup>1</sup> Здесь имеется ввиду рейтинг, используемый для оценки финансового положения заемщика/эмитента в соответствии с Положением ЦБ РФ №254-П

Финансовое положение	Качество обслуживания долга	Категория качества
Хорошее	Хорошее	1
	Среднее	II
	Неудовлетворительное	III
Среднее	Хорошее	II
	Среднее	III
	Неудовлетворительное	IV
Плохое	Хорошее	III
	Среднее	IV
	Неудовлетворительное	V

В банковской группе предусмотрен ряд факторов в соответствии, с которым ссуда может быть классифицирована в иную категорию качества, чем это предусмотрено таблицей (в предыдущем абзаце). При оценке ссуды с учетом иных существенных факторов изменение категории качества ссуды возможно не более чем на одну категорию качества выше/ниже по сравнению с предусмотренной для соответствующей ссуды.

Ставка расчетного резерва устанавливается соответствующими матрицами ставок в рамках предусмотренных диапазонов в зависимости риск-сегмента.

В портфели однородных ссуд могут включаться ссуды, предоставленные в рамках Типового кредитного продукта и соответствует утвержденным «Базовым условиям кредитования предприятий сегмента «Малый» и «Базовым условиям кредитования клиентов сегмента «Микро». А также в портфели однородных ссуд включаются ссуды, выданные физическим лицам.

В составе каждого ПОС, в зависимости от розничного банковского продукта, в соответствии с качеством кредитной истории выделяются следующие субпортфели:

- «Без просрочки» - ссуды, не имеющие текущих просроченных платежей;
- «1-30 дней» - ссуды с текущими просроченными платежами сроком от 1 до 30 календарных дней;
- «31-60 дней» - ссуды с текущими просроченными платежами сроком от 31 до 60 календарных Дней;
- «61-90 дней» - ссуды с текущими просроченными платежами сроком от 61 до 90 календарных дней;
- «91-120 дней» - ссуды с текущими просроченными платежами сроком от 91 до 120 календарных дней;
- «121-150 дней» - ссуды с текущими просроченными платежами сроком от 121 до 150 календарных дней;
- «151-180 дней» - ссуды с текущими просроченными платежами сроком от 151 до 180 календарных дней;
- «181-360 дней» - ссуды с текущими просроченными платежами сроком от 181 до 360 календарных дней, либо ссуды, по которым когда-либо имели место просроченные платежи сроком свыше 180 календарных дней
- «Более 360 дней» - ссуды с текущими просроченными платежами сроком свыше 360 календарных дней;
- «Безнадежные ссуды» (ссуды мошенников, ссуды, держатель которых скончался, банкротство).

Для расчета ставок резервирования для ПОС строятся модели движения задолженности, для данных моделей необходима статистика за последние 7 отчетных дат. На каждую отчетную дату должен быть доступен кредитный портфель на уровне отдельного кредитного договора с указанием по каждому договору следующей информации:

1. Остаток задолженности;
2. Дата выдачи кредита;
3. Срок просроченной задолженности;

Ссуды, входящие в статистику, распределяются в группы в соответствии со сроком просроченных платежей на конец каждого месяца.

Ежемесячная ставка движения задолженности для соответствующей группы равна частному от деления суммы задолженности в данной группе в данном месяце на сумму задолженности в предыдущей группе в предыдущем месяце, выраженная в процентах.

Средняя ставка движения задолженности для соответствующей группы вычисляется как среднее арифметическое ежемесячных ставок движения задолженности за последние 6 месяцев.

Вероятность потерь вычисляется как произведение средних ставок движения задолженности, начиная сданной группы задолженности до последней группы.

Ставка возврата отражает, какая доля задолженности по ссуде будет возвращена после того, как срок просроченной задолженности превысит 180 дней. Расчет осуществляется на основе статистических данных за последние 48 месяцев (при недостатке статистики может использоваться меньший временной промежуток). Для каждого, попавшего в статистику месяца фиксируется объем ссуд, просрочка по которым превысила 180 дней впервые в этом месяце. Далее анализируется, какой объем из этой задолженности был возвращен в 1-й месяц после выхода в 180+, во 2-й месяц после выхода в 180+, и т.д. Максимальный период, в течение которого фиксируются возвраты, составляет 36 месяцев после первого выхода в 180+. Также для каждой группы кредитов вычисляется средневзвешенная процентная ставка по договору.

Далее, все полученные суммы дисконтируются к дате выхода в 180+ с помощью средневзвешенной процентной ставки. Получается таблица с дисконтированными суммами платежей.

Далее, вычисляется месячная ставка возврата, равная отношению дисконтированных платежей в данном месяце после выхода в 180+ к общей сумме задолженности, вышедшей в 180+.

Средневзвешенная месячная ставка возврата для данного месяца после выхода в 180+ вычисляется, как среднее по последним 12 значениям месячной ставки возврата. При этом усреднение осуществляется с весами, равными объему задолженности, вышедшему в 180+. При взвешивании каждая ставка умножается на соответствующий вес, а затем сумма этих произведений делится на общую сумму весов.

Таким образом, мы получаем набор средневзвешенных ставок возврата. Каждая ставка показывает, какая доля задолженности, вышедшей в 180+, будет погашена в соответствующем месяце после выхода в 180+.

Итоговая ставка возврата получается суммированием соответствующих средневзвешенных месячных ставок возврата за 36 месяцев.

Расчетная ставка резервирования для субпортфеля = Вероятность потерь для данного субпортфеля \* (100% - Ставка возврата для данного портфеля)

Ставка резервирования по субпортфелям «181-360 дней» и «Более 360 дней» равна 100% минус ставка возврата. Субпортфель «Безнадежные ссуды» резервируется под 100%.

После этого расчетные ставки резервирования корректируются с учетом минимальных ставок резервирования, установленных в Положении №254-П. Корректировка осуществляется по формуле:

Установленная ставка резервирования для субпортфеля = МАКСИМУМ (Расчетная ставка резервирования для данного субпортфеля, Минимальная ставка резервирования для данного срока просрочки).

**Сопроводительная информация по сделке секьюритизации.** В 2013 года Банк провел сделку по секьюритизации собственного портфеля ипотечных кредитов в соответствии с 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. на общую сумму 4,9 млрд. рублей. По состоянию на 1 октября 2016 года портфель кредитов составляет 2,1 млрд. рублей. По данной сделке ипотечным агентом стал ИА Райффайзен 01, основной целью которого являлось привлечение финансирования.

По сделке ипотечной секьюритизации Банк выполняет следующие функции:

- Первоначальный кредитор (оригинатор);
- Приобретатель облигации с залоговым обеспечением с разной очередностью исполнения обязательств, условия выпуска которых предусматривают исполнение обязательств с наступившим сроком исполнения по ним только после исполнения обязательств с наступившим сроком исполнения по облигациям иных выпусков специализированного общества, обеспеченных тем же самым залоговым обеспечением (далее - облигации младшего транша). По состоянию на 1 октября 2016 года балансовая стоимость данных бумаг составляла 930,0 млн. рублей. Выпуску облигаций младшего транша рейтинг не присваивался. Размер рыночного риска равен 11 625,0 млн. рублей по состоянию на отчетную дату.
- Кредитор специализированного общества по кредитному договору, условия которого предусматривают исполнение обязательств с наступившим сроком исполнения после исполнения обязательств с наступившим сроком исполнения по облигациям с залоговым обеспечением специализированного общества, которые не являются облигациями младшего транша, обеспеченных тем же самым залоговым обеспечением. По состоянию на 1 октября 2016 года балансовая стоимость данных бумаг составляла 1 050,0 млн. рублей. Выпуску облигаций старшего транша присвоен рейтинг международного рейтингового агентства Moody's. Размер рыночного риска равен 1 830,4 млн. рублей по состоянию на отчетную дату.
- Банк выдал субординированный кредит в пользу Ипотечного агента на формирование специального резерва, резерва на непредвиденные расходы и резерва выплат по договору бридж-кредита в связи со сделкой ипотечной секьюритизации, по состоянию на 1 октября 2016 года балансовая стоимость которого равна 87,8 млн. рублей, размер фактически сформированного резерва равен нулю. Размер кредитного риска равен 87,8 млн. рублей по состоянию на отчетную дату.
- Банк предоставил гарантию в пользу управляющей и сервисной компаний на общую сумму 162,0 млн. рублей, размер фактически сформированного резерва равен нулю. Размер кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера равен 162,0 млн. рублей по состоянию на отчетную дату.

В течение 9 месяцев 2016 года сделок по секьюритизации не проводилось.

Относительно права на досрочное погашение, то эмитент имеет право осуществить досрочное погашение облигаций после наступления наиболее ранней из следующих дат:

- Дата окончания 40-го купонного периода; или
- Дата выплаты, следующая за Датой выплаты, в которую остаток основного долга по Облигациям класса «А» станет меньше 10 % от совокупной номинальной стоимости облигаций класса «А» на дату окончания размещения облигаций.

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения облигаций не позднее, чем за 15 (пятнадцать) дней до соответствующей даты выплаты, и осуществить раскрытие информации о досрочном погашении облигаций по усмотрению эмитента в порядке и сроки, указанные в решении о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Эмитент уведомляет ЗАО «ФБ ММВБ» и НРД о Дате выплаты, в которую эмитент планирует осуществить досрочное погашение облигаций не позднее даты, следующей за датой принятия эмитентом решения об осуществлении досрочного погашения облигаций.

Ниже представлен анализ географической концентрации активов и внебалансовых обязательств кредитного характера по состоянию на 30 сентября 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>развитых</b>	<b>ВТЧ "Австрия"</b>	<b>СНГ</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	25 313 668	-	-	-	25 313 668
Средства в Центральном Банке Российской Федерации	5 064 426	-	-	-	5 064 426
Средства в кредитных организациях	437 401	1 038 644	516 426	44 540	2 036 911
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27 688 066	49 438 461	20 806 804	-	97 933 331
Кредиты (займы) и дебиторская задолженность	489 094 813	36 156 085	26 546 363	1 567 795	553 365 056
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6 600	-	-	-	6 600
Инвестиции, удерживаемые до погашения	305 898	1 072 837	1 072 837	-	2 451 572
Налоговые активы	856 343	-	-	-	856 343
Основные средства, материальные запасы и нематериальные активы	1 426 887	-	-	-	1 426 887
Прочие активы	11 237 908	334 660	230 348	15 061	11 817 977
Активы и группы активов, предназначенные для продажи	1 158 627	-	-	-	1 158 627
<b>Всего активов</b>	<b>621 071 637</b>	<b>88 040 687</b>	<b>49 172 778</b>	<b>1 627 396</b>	<b>789 906 030</b>
Безотзывные обязательства кредитной организации	313 829 879	332 590 348	284 252 831	7 339 402	937 992 460
Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	652 9	1 083 498	232 118	2 537 372	4 275 796
Условные обязательства некредитного характера	944 34	-	-	-	944 34



Ниже представлен анализ географической концентрации активов и внебалансовых обязательств кредитного характера по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Группа развитых стран	в т.ч. Австрия	СНГ	Прочие	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	33 728 646					33 728 646
Средства в Центральном Банке Российской Федерации	23 718 845					23 718 845
Средства в кредитных организациях	929 224	5 523 787	1 722 095	127 879	60 835	6 641 725
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	74 147 422	29 856 261			-	104 003 683
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания	611 760					611 760
Кредиты (займы) и дебиторская задолженность	507 778 881	74 227 023	49 053 453	1 660 171	58 728 805	642 394 880
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					3 156 237	3 156 237
Инвестиции, удерживаемые до погашения	505 984	3 216 409	3 216 409		2 916 977	6 639 370
Налоговые активы	2 826 685					2 826 685
Основные средства, материальные запасы и нематериальные активы	13 899 907					13 899 907
Прочие активы	9 957 235	879 039	749 201	30 976	752 008	11 619 258
<b>Всего активов</b>	<b>668 104 589</b>	<b>113 702 519</b>	<b>54 741 158</b>	<b>1 819 026</b>	<b>65 614 862</b>	<b>849 240 996</b>
Безотзывные обязательства кредитной организации	199 950 604	333 507 192	302 957 037	4 461 083	16 620 270	554 539 149
Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	63 520 482	2 592 309	1 116 119	1 578 949	3 318 547	71 010 287
Условные обязательства некредитного характера	203 234					203 234

При управлении кредитным портфелем Группа учитывает показатель доходности капитала, скорректированного с учетом рисков. Группа выполняет анализ кредитных операций и портфелей кредитования розничных клиентов путем расчета ожидаемых убытков и определения непредвиденных убытков. «Ожидаемый убыток» - это убыток, который Группа предполагает получить в течение одного года по кредитному портфелю корпоративных клиентов и в течение семи месяцев - по кредитному портфелю розничных клиентов на основе данных об убытках прошлых лет. При расчете ожидаемого убытка Группа принимает во внимание ряд факторов, включая вероятность дефолта (для всех клиентов) и ожидаемую величину потерь при дефолте (для розничных клиентов), оценку которого Группа производит на основе данных клиента и факторов, характеризующих конкретный продукт и отражающих рисковые характеристики, присущие различным видам кредитных рисков. Ожидаемый убыток является значимым показателем для целей планирования. «Непредвиденный убыток» представляет собой оценку Группой риска того, что реализовавшиеся убытки превзойдут ожидаемые убытки в определенном горизонте времени. В системе управления рисками Группы ожидаемый убыток в области кредитования учитывается при ценообразовании продуктов в виде стоимости стандартных рисков. Непредвиденный убыток учитывается при распределении капитала и при формировании индивидуального решения по ценообразованию. Группа проводит корректировки модели «Ожидаемого убытка», чтобы преобразовать ее для расчета понесенных убытков в кредитном портфеле.

Группа анализирует кредитный риск, связанный с традиционными банковскими продуктами, такими как кредиты, а также кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами.

В частности, Группа стремится ограничить потенциальные потери при дефолте по внебиржевым операциям с производными финансовыми инструментами, в том числе:

- истребованием обеспечения с контрагентов по данным сделкам. Группа определяет размер кредитного риска по внебиржевым операциям с производными финансовыми инструментами ежедневно как текущая стоимость замещения контракта (т.е. стоимость заключения аналогичного контракта с другими участниками рынка на основе текущих котировок на рынке, определенная на основе учетной политики Банка) в случае неисполнения обязательств контрагентом с учетом возможного роста стоимости замещения в течение срока жизни контрактов, а также возможное изменение стоимости производного финансового инструмента в процессе ликвидации позиции. Оценка возможного роста оценивается на основе подхода Value-at-Risk Материнским Банком и может быть увеличена экспертным мнением Отдела риск-менеджмента на финансовых рынках Банка. Российским законодательством также предусмотрена возможность истребования обеспечения и Банк ведет активную работу по снижению кредитного риска путем подписания договоров об обеспечении с контрагентами
- заключением сделок через центрального контрагента, что по сути означает совершение сделки с более качественным контрагентом и также предполагает истребование обеспечения по сделкам
- истребованием гарантии обеспечения обязательств у контрагентов более высокого качества. Ввиду того, что при определенном развитии рост требований к контрагенту может оказаться выше ожиданий, как правило гарантия предоставляется в размере суммы требований к контрагенту. На данный момент гарантии, как правило, получают у материнских компаний контрагентов ввиду более высокого кредитного качества
- установлением лимита на необеспеченную (с учетом возможного роста требований по дериватам) часть обязательств контрагента

В целях снижения кредитных рисков, связанных с операциями с производными финансовыми инструментами, Банк требует внесения обеспечения текущих требований к контрагентам в виде денежных средств (в случае наличия необходимой законодательной базы, а также наличия договоренности с клиентом о подобном обеспечении). В настоящее время в качестве обеспечения используются только денежные средства. По состоянию на 30 сентября 2016 года Банком размещено/принято обеспечение в следующем размере:

- 0,96 млрд. руб. принято в качестве обеспечения от иностранных и российского банков (исключая сделки с Материнским Банком). В качестве обеспечения приняты доллары США, Евро и рубли.
- 0,26 млрд. руб. размещено в качестве обеспечения в российских банках (исключая сделки с Материнским Банком). В качестве обеспечения размещены рубли.
- 4,05 млрд. руб. размещено в Raiffeisenbank International. В качестве обеспечения размещены Евро.

Размещения осуществляются в основном по сделкам с производными финансовыми инструментами, хеджирующими банковскую книгу, и деривативы с клиентами Банка.

Переоценка стоимости производных финансовых инструментов и выставление контрагентам требований по внесению дополнительного обеспечения в связи с увеличением стоимости производных инструментов для Банка осуществляется Отделом риск-менеджмента на финансовых рынках ежедневно.

По необеспеченным сделкам с деривативами Банк также осуществляет мониторинг корреляции кредитного качества контрагента и изменения объема требований к контрагенту. В настоящее время в Банке сделки с положительной корреляцией проводятся в ограниченных объемах.

Кредитный риск по сделкам с деривативами также учитывается в расчете дополнительных требований к капиталу по кредитному риску с деривативами (КРС).

Банк проводит консервативную политику по установлению лимитов по производным финансовым инструментам, по которым существует положительная корреляция между величиной подверженности кредитному риску и вероятностью дефолта контрагента. Особые андеррайтинговые критерии определяют более жесткие требования к качеству контрагента и структуре сделки. Лимиты устанавливаются, как правило, для хеджирования рисков клиентов.

### **Управление рисками клиентов**

Кредитный риск корпоративного сегмента регулируется Группой на 2 основных уровнях:

- На портфельном уровне,
- На уровне каждого конкретного заемщика/группы связанных заемщиков.

На портфельном уровне минимальные требования к корпоративному кредитному портфелю находят отражение в Корпоративной Кредитной политике Банка и пересматриваются на ежегодной основе. Кредитной политикой устанавливается максимально возможный взвешенный лимит риска на одного заемщика/группу связанных заемщиков. Уровень риска корпоративного портфеля также регулируется в зависимости от рейтинга заемщика/группы связанных заемщиков, отрасли, вероятности дефолта, типа лимитов и обеспеченности.

Группа контролирует кредитный риск, также устанавливая максимально возможный лимит риска на каждого заемщика или группу связанных заемщиков. Данные лимиты утверждаются соответствующими уполномоченными органами Группы, мониторинг утвержденных лимитов осуществляется не реже одного раза в год. Также регулярно производится мониторинг (оценка) финансового положения заемщиков в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации.

Лимиты риска на каждого заемщика/группу связанных заемщиков, покрывают как балансовые, так и внебалансовые лимиты, включая лимиты кредитного, расчетного, торгового рисков и лимиты риска по условным обязательствам. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Все утверждаемые лимиты кредитного риска требуют предварительного рассмотрения со стороны подразделений риск-менеджмента, а также единогласное одобрение соответствующим уполномоченным органом (подробнее см. раздел «Кредитный Комитет») органом, имеющим надлежащие полномочия по утверждению лимитов.

Управление кредитным риском осуществляется посредством установления/пересмотра лимитов на основе результатов регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков исполнять свои обязательства. Получение качественного залога, поручительств предприятий и физических лиц позволяет также регулировать и снижать принятые банком кредитные риски.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме подписанного обязательства. Группой применяются передовые практики анализа и управления кредитным риском, зарекомендовавшие себя за последние несколько лет, в том числе:

- Портфельный анализ, макроэкономический и отраслевой анализ, SWOT-анализ отдельных рынков и крупнейших корпораций;
- Принцип отраслевой специализации при проведении кредитного анализа, использование различных подходов к анализу в зависимости от типа сделки и отраслевой принадлежности клиента (например, использование отдельной рейтинговой модели для анализа сделок проектного финансирования);
- Тщательный и регулярный мониторинг (с использованием внешних и внутренних источников информации) финансового положения клиентов.

В Группе функционируют системы раннего предупреждения, которые являются специализированными инструментами, предназначенными для обнаружения проблем у корпоративных клиентов, клиентов малого бизнеса и в рамках сделок проектного финансирования на ранней стадии, и позволяют предотвратить дефолт путем своевременного принятия соответствующих мер. Системы, основанные на 45 сигналах для корпоративных клиентов и 25 сигналах для клиентов малого бизнеса, консолидируют информацию из внутренних и внешних источников. В рамках данных систем осуществляется непрерывный мониторинг корпоративных заемщиков Банка с целью выявления признаков проблемности, способных оказать негативное влияние на исполнение своих обязательств перед Банком. На основании выявленных сигналов, каждому клиенту присваивается «риск-статус», в случае необходимости разрабатываются мероприятия по минимизации потенциальных убытков для Банка.

В Банке внедрена система выявления и предотвращения мошенничества в нерозничном кредитовании на всех этапах кредитного процесса, с использованием "лучшей практики" Группы РБИ.

Управление рисками финансовых институтов (т. е. банков, фирм, торгующих ценными бумагами, Страховых, финансовых и факторинговых компаний, брокеров, компаний по управлению активами, лизинговых компаний, являющихся дочерними компаниями указанных финансовых институтов и аналогичных предприятий), а также суверенных и суб-суверенных заемщиков осуществляется посредством анализа всей необходимой информации и отчетности данных контрагентов с учетом применения стандартов, принципов, политики и инструментов Материнского банка и Центрального Банка России по управлению рисками, а также в процессе мониторинга рисков и контроля за соблюдением лимитов. Функция контроля включает мониторинг казначейских операций и операций на рынке капитала в рамках существующих лимитов кредитного риска по казначейским операциям и ценным бумагам, производным финансовым инструментам, операциям на денежном рынке и операциям репо (по контрагентам и эмитентам) и других коммерческих лимитов.

В Группе функционирует система раннего предупреждения, предназначенная для обнаружения проблем у корпоративных клиентов и по сделкам проектного финансирования, финансовых институтов, местных и региональных органов власти на ранней стадии. Система позволяет предотвратить дефолт путем своевременного принятия соответствующих мер. Система основана на более чем 10 сигналах, рассчитываемых на основе ежемесячной банковской отчетности по РСБУ и ежедневном мониторинге новостей о банках. Комбинация финансовых показателей и качественной информации формирует "EWS статус", в случае необходимости разрабатываются мероприятия по закрытию или сокращению лимитов на контрагентов.

Материнский банк совместно с Банком управляет страновым риском, используя систему лимитов по страновому риску. Все лимиты по страновому риску утверждаются, контролируются и администрируются Банком совместно с Материнским банком.

### **Сегментация классов активов как начальный этап рейтингового процесса**

Сегментация активов по классам (риск-сегментация) состоит в определении класса активов клиента (риск-сегмента) и является одним из первых шагов в определении соответствующей рейтинговой модели оценки кредитного риска контрагента.

Стандарты риск-сегментации определены в директивах Материнского банка, которые устанавливают общие правила, а также во внутренних нормативных документах Головного офиса Группы, которые регламентируют правила присвоения риск-сегмента с учетом российской законодательной и экономической практики.

Результаты риск-сегментации и процесса присвоения рейтингов используются для расчета активов, взвешенных по уровню риска, в соответствии со стандартами Базель II/III, Банка России (Положение 483-П), а также требованиями европейского банковского законодательства.

**Кредитные лимиты.** Группа контролирует прямые кредитные риски по финансовым институтам, государственным организациям и региональным и местным органам власти при помощи системы лимитов, разработанной Материнским банком. Эти лимиты включают лимиты первичного риска (аккредитивы, лимиты на торговое финансирование, деривативные лимиты, лимиты на ценные бумаги, кредитные лимиты, лимиты на операции на денежном рынке, овердрафтные лимиты, лимиты на эмитента ценных бумаг), лимиты вторичного риска (лимиты на страховое покрытие) и расчетные лимиты. Лимиты устанавливаются на контрагента, если ему присвоен внутренний рейтинг. Максимально возможная сумма совокупных лимитов на одного контрагента рассчитывается на основании присвоенного контрагенту внутреннего рейтинга кредитоспособности и его капитала по международным стандартам финансовой отчетности на последнюю годовую отчетную дату. Лимиты и рейтинги пересматриваются не реже одного раза в год. В дополнение каждое изменение лимитов сопровождается внутренним анализом контрагента. Лимиты утверждаются уполномоченными органами АО «Райффайзенбанк» и Материнского банка. Мониторинг финансового положения финансовых институтов, суверенных и суб-суверенных контрагентов осуществляется на регулярной основе в соответствии с требованиями Материнского банка и Центрального Банка России. Контроль соблюдения установленных лимитов по финансовым институтам, государственным и суб-государственным контрагентам осуществляется на ежедневной основе.

Управление, кредитными рисками, присущими другим категориям заемщиков (кроме финансовых институтов, государственных и суб-государственных контрагентов), также осуществляется на основе устанавливаемых лимитов на различные виды и сроки операций для каждого конкретного контрагента, отраслевого сегмента (субъекта экономики) и сопровождается регулярным мониторингом кредитоспособности заемщиков на основе разработанных методик оценки и присвоения кредитных рейтингов.

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

**Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам.** Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как возможность возникновения убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

**Концентрация кредитного риска.** Группа осуществляет контроль концентрации кредитного риска на основании отчетов, содержащих данные по 10, 20 и 30 крупнейшим клиентам в кредитном портфеле Банка.

**Стресс-тестирование.** Регулярное стресс-тестирование кредитного риска проводится не реже одного раза в год (для розничного класса активов - не реже двух раз в год) и включает в себя анализ сценариев, направленных на тестирование чувствительности взвешенных с учетом риска активов, ожидаемых потерь и, как следствие, показателей достаточности капитала Банка к увеличению уровня кредитного риска (задаваемого через изменение количественных оценок риска), а также на выявление риска концентрации (посредством анализа сценариев дефолта крупнейших заемщиков (для нерозничного сегмента) или крупнейших кредитных требований (розничный сегмент)).

**Экономический капитал.** Оценка экономического капитала Банка под покрытие кредитного риска осуществляется на ежемесячной основе путем симуляции (моделирования) показателя Value-at-Risk (VaR, стоимость под риском) на основании актуальных данных о кредитном портфеле Банка (отдельно для нерозничного и розничного сегментов активов). Основу для моделирования VaR составляет однофакторная модель вероятности дефолта Мертона, для параметризации которой используется информация о значениях корреляции на страновом и отраслевом уровнях (для нерозничного сегмента активов).

### **3.2 Рыночный риск.**

Рыночный риск - это риск понесения убытков в результате отрицательного воздействия изменений процентных ставок, обменных курсов, цен на ценные бумаги и товары и кредитных спредов, которые могут повлиять на капитал, прибыль Группы или рыночную стоимость ее активов и обязательств. Рыночный риск определяется на основе балансовых и внебалансовых позиций по казначейским, инвестиционным, банковским операциям и операциям кредитования Банка.

Управление рыночным риском Группы включает признание, оценку, мониторинг и управление рыночным риском, возникающим в связи с осуществлением Группой банковских операций на уровне группы. Группа подвержена рыночному риску в связи с торговыми операциями и операциями неторгового характера (включая позиции по процентным ставкам, структуру баланса и позиции по хеджированию).

Подразделение по управлению рыночным риском Группы отвечает за выявление и оценку рыночных рисков, а также за формирование процедур контроля за рыночными рисками, включая мониторинг лимитов и рисков по позициям. Подразделение Банка по управлению рыночным риском также производит оценку рыночного риска для нового бизнеса и новых продуктов, включая структурированные продукты. Отдел по управлению активами и пассивами и Дирекция по операциям на рынках капитала и инвестиционным банковским операциям, осуществляющая торговлю в рамках торговых лимитов, рекомендованных подразделением по управлению рыночным риском и утвержденных Комитетом по управлению активами и пассивами/Комитетом по управлению рыночным риском/Кредитным комитетом Материнского банка, занимается торговым и рыночным позиционированием Банка. Банк соблюдает политику и лимиты, установленные Материнским банком и утвержденные Комитетом по управлению рыночным риском Материнского банка.

Подразделение по управлению рыночным риском Банка отвечает за мониторинг на ежедневной основе и представление отчета Материнскому банку, а также за информирование руководства Банка и Материнского банка о нарушениях ограниченного характера. В случае нарушения лимитов Комитет по управлению рыночным риском Материнского банка имеет право вмешиваться в действия и методы Банка по управлению рисками.

Контроль над рыночным риском осуществляется следующим образом:

- установление лимитов на величину рыночного риска (процентного, валютного) со стороны Комитета по управлению активами и пассивами и Комитета по рыночным риском Материнского Банка
- Предоставление отчетов об уровне рыночных рисков на ежедневной основе руководству Банка и информирование о нарушении лимитов, а также предоставление информации о текущих принимаемых рисках на соответствующих комитетах
- Анализ каждого выпуска и установление лимитов ликвидности по бумагам
- Контроль установленных лимитов внутри дня со стороны Отдела риск-менеджмента на финансовых рынках

#### *Инструменты управления рисками*

Группа управляет рыночными рисками путем контроля за лимитами рыночного риска по всем торговым портфелям (национальные и иностранные ценные бумаги с фиксированным доходом, валютные и долевые позиции), используя различные инструменты управления рисками, такие как лимиты позиций, расчет стоимости под риском, стресс-тестирование, обратное тестирование, анализ несоответствия уровней процентных ставок по активам и обязательствам, анализ чувствительности и лимиты «стоп-лосс».

#### *Стоимость под риском (VaR)*

VaR представляет собой статистическую оценку потенциальных убытков по текущему торговому портфелю Банка, включая позиции по фиксированному доходу, долевые и валютные позиции, а также уменьшение экономической стоимости Банковской книги в результате неблагоприятных изменений параметров рынка. По стандартам Материнского банка и Группы VaR оценивается в доверительном интервале 99%, и существует заданная статистическая вероятность (1%), что фактические убытки превысят значение VaR. Лимиты на VaR применяются для Отдела по управлению активами и пассивами Банка и Дирекции по операциям на рынках и инвестиционным банковским операциям Банка согласно рекомендации, выданной подразделением Банка по управлению рыночным риском, затем утверждаются Комитетом по управлению активами и пассивами, а после этого окончательно утверждаются комитетом Материнского банка по рыночному риску.

В 2010 году Группа начала использовать новую модель измерения VaR, которая была разработана и введена в действие в Материнском банке. Эта модель в настоящее время является стандартной для всей сети Материнского банка.

Основные параметры новой модели:

- Моделирование методом Монте-карло;

- Расчет включает валютный риск, процентный риск, и риск изменения кредитного спреда, которые моделируются совместно (включая эффект их взаимозависимости);
- Двухлетняя история рыночных данных с кластеризацией волатильности (примерно 80% краткосрочной и 20% долгосрочной волатильности).

Несмотря на то, что VaR является ценным инструментом для определения рыночного риска, необходимо учитывать также недостатки данного метода, особенно применительно к менее ликвидным рынкам, такие как:

- Использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не учитывать все возможные варианты развития событий, в особенности те, которые имеют чрезвычайный характер;
- Использование уровня доверительного интервала, равного 99%, не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%. Величина VaR связана с эмпирической неопределенностью. Существует 1%-ная вероятность того, что убыток может превысить VaR;
- величина VaR рассчитывается только по состоянию на конец дня и не обязательно отражает риски, которые могут возникнуть по позициям в течение всего торгового дня.

Величина VaR зависит от позиции Банка и волатильности рыночных цен. VaR по неизменной позиции снижается, если снижается волатильность рынка, и наоборот.

Материнский банк рассчитывает величину VaR для Банка, основываясь на предоставляемых Банком позициях по Торговой и Банковской книгам. Материнский банк рассчитывает VaR на регулярной основе в евро и сравнивает полученные результаты с лимитами на VaR, ранее предоставленными Банку. В тех случаях, когда лимит оказывается превышен, информация об этом предоставляется руководству Банка и Комитету по рыночным рискам Материнского банка.

Ниже представлена информация о VaR для валютного риска по состоянию на 30 сентября 2016 года и на 31 декабря 2015 года:

		<b>30 сентября 2016 года</b>
		<i>1-дневный VaR</i>
		<i>(в тысячах российских рублей)</i>
	Валютный риск	4 332
	Процентный риск	74 063
Торговая книга	Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)	66 606
Банковская книга	Процентный риск	572 764
	<b>Валютный риск</b>	<b>4 332</b>
	<b>Процентный риск</b>	<b>654 559</b>
<b>Итого по Банку в целом</b>	<b>Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)</b>	<b>673 821</b>

(в тысячах российских рублей)

Торговая книга	Валютный риск	116 828
	Процентный риск	70 392
	Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)	143 551
Банковская книга	Процентный риск	355 663
<b>Итого по Банку в целом</b>	<b>Валютный риск</b>	<b>116 828</b>
	<b>Процентный риск</b>	<b>393 122</b>
	<b>Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)</b>	<b>431 797</b>

Для расчета VaR Материнский банк использует открытую позицию по риску Банка.

Подразделение Банка по управлению рыночным риском отслеживает лимиты и риски по VaR. Распределение потенциальных прибылей и убытков по модели VaR позволяет установить признаки потенциальной волатильности торговой выручки, а изменение общего уровня VaR, как правило, может привести к соответствующим изменениям волатильности ежедневной торговой выручки. Величина VaR рассчитанная с горизонтом один день, дает возможность оценить диапазон ежедневной переоценки по рыночной стоимости прибылей и убытков, которые Банк может понести по текущему портфелю в обычных рыночных условиях.

#### Стресс-тестирование

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

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

Стресс-тестирование проводится для следующих операций и позиций:

- Чувствительность процентного дохода Банка к изменению процентных ставок инструментов в рублях и иностранной валюте (исторические сценарии; сценарии, разработанные аналитиками; количественные модели);
- Установление лимитов процентного риска и валютных позиций;
- Расчет дисконтов по залогам по операциям РЕПО.

#### Верификация моделей (бэктестинг)

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

При обратном тестировании Банк сравнивает однодневный VaR, рассчитанный по позициям на конец каждого рабочего дня, с фактическим доходом по тем же позициям на следующий рабочий день. В



этот доход не включены неторговые компоненты такие, как комиссии, но включен доход от внутрисуточных операций (так называемый, «грязный бэкестинг»). Если результат отрицательный и превышает односуточный VaR, то считается, что произошло «отклонение обратного тестирования». Когда VaR оценивается в доверительном интервале 99%, ожидается отклонение обратного тестирования, в среднем, раз в сто дней, т. е. примерно три раза в год.

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

#### *Лимит торговой позиции*

Банк устанавливает лимиты «стоп-лосс» по отношению к уровню максимальной прибыли (High Watermark) для обеспечения возможности реагирования на значительные убытки по торговой деятельности. Все случаи нарушения лимитов «стоп-лосс» по отношению к уровню максимальной прибыли (High Watermark) передаются на рассмотрение Комитету по управлению активами и обязательствами и Комитету по рыночному риску Материнского банка.

Банк использует установленные лимиты позиций для предотвращения концентрации определенных финансовых инструментов, включая торговые ценные бумаги и открытые валютные позиции, а также концентрации в рамках всего портфеля Банка с целью поддержания рыночной стоимости всего портфеля. Лимиты позиций устанавливаются для отдельных позиций и для всего портфеля с учетом определенных рыночных условий, включая ликвидность.

### **3.3 Валютный риск.**

Валютные риски связаны с влиянием колебаний обменных курсов. Группа подвержена валютному риску по открытым позициям в пределах установленных лимитов.

В рамках управления валютным риском Банк устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Система контроля также включает в себя Value at Risk (подробнее см. описание величины Value at Risk) и лимиты «стоп-лосс», причем каждый из них отслеживается на ежедневной основе.

Управление валютным риском осуществляется централизованно Подразделением по операциям на рынках капитала для головного офиса Банка и для всех региональных филиалов и московского филиала.

Подразделение по операциям на рынках капитала Банка ежедневно проводит расчет совокупной валютной позиции Банка и принимает меры по поддержанию валютной позиции в пределах установленных лимитов. Банк использует следующие операции: валютный СПОТ, форварды и фьючерсные контракты, обращающиеся на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ), в качестве основных инструментов для хеджирования рисков.

Банк рассчитывает VaR в евро для отчета перед Материнским банком, для местной валюты Банк осуществляет анализ влияния факторов.

Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе с учетом требований Инструкции Банка России 124-И.

Ввиду высокой волатильности валютных курсов в Банке налажены процедуры взаимодействия внутри дня при проведении конверсионных операций и изменения балансовых позиций (например, изменение валюты кредита) для своевременного хеджирования изменения ОВП.

Группа имеет аппетит ниже среднего к валютному риску, что отражается невысокими лимитами ОВП для каждой из валют. При изменении валютных курсов Группа может получить результат в виде валютной переоценки (при этом рост резервов Группы из-за изменения курсов также захеджирован) в зависимости от текущей валютной позиции (в пределах установленных лимитов).

В долгосрочной перспективе при падении курса рубля Группа может получить дополнительный процентный доход ввиду значительной части процентного дохода Банка в иностранной валюте.

#### **3.4 Риск процентной ставки.**

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее консолидированное финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут как повышать, так и снижать уровень процентной маржи или приводить к возникновению убытков по торговому портфелю.

Группа подвержена процентному риску по торговому портфелю (портфель облигаций, деривативы), реализующемуся в виде отрицательной переоценки, а также в случае несбалансированной структуры активов и пассивов по срокам погашения и пересмотров плавающих процентных ставок. При росте ставок также существует риск замещения пассивов банка более дорогими средствами фондирования при значительных оттоках текущих счетов или досрочном изъятии депозитов клиентов, а при падении - рост темпов предоплат по розничному портфелю, увеличение объема пополняемых процентных депозитов и снижению процентной маржи по текущим счетам.

Оценка процентного риска осуществляется на портфельном уровне. Для целей измерения процентного риска используются следующие метрики:

- Изменение справедливой стоимости портфелей облигаций, производных инструментов и балансовых позиций при изменении каждой из ставок кривых процентных ставок на 1 б.п.
- Изменение процентного дохода Банка при изменении каждой из ставок кривых процентных ставок на 1 б.п.
- Дополнительно осуществляется стресс-тестирование процентного дохода и изменения справедливой стоимости финансовых инструментов

При измерении процентного риска учитываются сроки погашения/пересмотра процентных ставок, а также делаются следующие предположения в отношении поведения балансовых инструментов:

- Предоплаты по кредитам физических лиц в зависимости от текущего уровня процентных ставок и текущего срока кредита, изменение объема текущих счетов и замещение их фондированием по рыночным ставкам, долгосрочное изъятие и пополнение депозитов в зависимости от уровня изменения процентной ставки
- Отток средств по средствам до востребования физических лиц и корпоративных клиентов в зависимости от уровня процентных ставок
- По средствам до востребования Банка, а также средствам до востребования финансовых институтов и корпоративных клиентов предполагается рефинансирование в течение 1 дня.

Подразделение, ответственное за управление рыночными рисками, устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня чувствительности процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. Комитет по рыночному риску Материнского банка устанавливает лимиты чувствительности процентных ставок для валютных позиций Группы в рублях, долларах США, евро и других валютах и для общей подверженности риску Группы.

Для целей управления процентным риском используются следующие инструменты:

- заключение сделок процентный и валютно-процентный СВОП в целях хеджирования риска процентной ставки
- Хеджирование фьючерсами на облигации
- Формирование сбалансированной структуры баланса через внутреннее трансфертное ценообразование
- Ограничение объема встроенных опционов в продукты Банка и их соответствующее ценообразование

В результате хеджирования позиций Банк значительно сокращает волатильность процентного дохода и торгового финансового результата.

В частности, Банк подвержен следующим факторам:

- При росте процентных ставок на рынке рублевых облигаций и кредитных спредов на рынке рублевых облигаций и еврооблигаций российских эмитентов возможен убыток по портфелю облигаций
- В настоящее время портфель деривативов частично хеджирует портфель облигаций, так что при росте процентных ставок Банк ожидает получить прибыль по торговому портфелю деривативов
- При умеренном росте процентных ставок в рублях процентный доход Банка снизится ввиду роста стоимости финансирования по депозитам и привлечением Банка на межбанковском рынке, а также негативном процентном доходе по позициям в процентных деривативах
- При значительном росте процентных ставок процентный доход снизится ввиду оттока текущих счетов (который имеет место для российской банковской системы в кризисных ситуациях), который предполагается к замещению более дорогим фондированием и досрочном реинвестировании клиентами депозитов по возросшим ставкам. При значительном снижении процентных ставок процентный доход также снизится ввиду роста объема пополняемых депозитов, а также увеличения темпов предоплат по розничным портфелям
- При снижении процентных ставок в долларах и евро Банк также ожидает снижения процентного дохода, но в меньшей мере, чем по рублевым ставкам

Банк принимает на себя процентный риск. Основная часть общего процентного риска Банка возникает по требованиям и обязательствам в рублях, долларах и евро. Общий процентный риск обусловлен собственной позицией в долговых ценных бумагах, а также производных финансовых инструментах.

Долговые ценные бумаги приобретаются Банком как для целей управления ликвидностью (размещение свободных денежных средств и обеспечение подушки ликвидности для привлечения фондирования в кризисной ситуации), так и для торговли для получения спекулятивного дохода и положительной маржи между ставкой доходности облигаций и ставкой фондирования.

В своей деятельности Банк совершает сделки со следующими производными финансовыми инструментами:

- своп с базисным активом - иностранная валюта для целей управления ликвидностью,
- форвард и фьючерс с базисным активом - иностранная валюта для целей управления открытой валютной позицией, совершения сделок с клиентами,
- своп с базисным активом - процентная ставка для целей хеджирования процентного дохода по активам и пассивам Банка, совершения сделок с клиентами и спекулятивных операций,
- своп с базисным активом - иностранная валюта и процентная ставка для целей хеджирования процентного дохода по активам и пассивам Банка, совершения сделок с клиентами и спекулятивных операций
- фьючерсы на ОФЗ - для хеджирования позиций в ценных бумагах и спекулятивных операций
- опцион с базовым активом - иностранная валюта для целей совершения сделок с клиентами и их хеджирования.

Представленные ниже сведения о риске процентной ставки в части изменения чистого процентного дохода по состоянию на 1 октября 2016 года подготовлены на основе отчетности по форме 0409127 «Информация о качестве активов кредитной организации», установленной Приложением 1 к указанию 2332-У.

	Временные интервалы													Нечувствительные к изменению процентной ставки
	до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 дня до 1 года	от 1 года до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет	от 5 до 7 лет	от 7 до 10 лет	от 10 до 15 лет	от 15 до 20 лет	свыше 20 лет	
<b>БАЛАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>														
Денежные средства и их эквиваленты														25 066 872
Средства на корреспондентских счетах в кредитных организациях														52 114 518
Ссудная задолженность	184 161 084	99 428 536	66 754 659	67 020 019	76 028 776	44 865 589	21 955 807	13 631 827	15 854 921	4 247 932	6 058 494	778 858	662 717	49 974 375
Вложения в долговые обязательства														58 863 497
Вложения в долевые ценные бумаги														2 414 986
Прочие активы	99 920	19 756	133	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41 591 547
Основные средства и нематериальные активы	35	2 575	8 088	151 769										12 263 438
<b>ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ</b>														
Процентные свопы	11 623 575	18 924 380	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого балансовых активов и внебалансовых требований</b>	<b>195 884 614</b>	<b>118 375 247</b>	<b>66 762 880</b>	<b>67 171 794</b>	<b>76 028 776</b>	<b>44 865 589</b>	<b>21 955 807</b>	<b>13 631 827</b>	<b>15 854 921</b>	<b>14 247 932</b>	<b>6 058 494</b>	<b>778 858</b>	<b>662 717</b>	<b>242 289 233</b>
<b>БАЛАНСОВЫЕ ПАССИВЫ</b>														
Средства кредитных организаций	31 702 680	24 682 684	3 889 159	1 046 401	3 501 013	6 037 608	2 085 765	591 374						3 189 966
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	210 303 551	60 600 509	78 427 042	73 845 342	27 441 774	9 270 051	12 656 308	21 185 536	2 598 359					79 510 925
Выпущенные долговые обязательства	36 580	559 102	180 726	367 473	6 551 678	58 952	-	-						
Прочие пассивы	2 040 254	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31 046 592
Источники собственных средств (капитала)														107 018 588

	Временные интервалы													Нечувствительные к изменению процентной ставки
	до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 дня до 1 года	от 1 года до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет	от 5 до 7 лет	от 7 до 10 лет	от 10 до 15 лет	от 15 до 20 лет	свыше 20 лет	
ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА														
Процентные свопы	-	-	8 081 955	5 566 000	13 800 000	1 000 000	1 600 000	500 000	-	-	-	-	-	-
Прочие договоры (контракты)	190 318	380 474	563 433	1 102 649	2 129 928	1 866 046	1 677 072	1 482 491	1 008 286	132 585				
Итого балансовых пассивов и внебалансовых обязательств	<b>244 273 383</b>	<b>86 222 769</b>	<b>91 142 315</b>	<b>81 927 865</b>	<b>53 424 393</b>	<b>18 232 657</b>	<b>18 019 145</b>	<b>23 759 401</b>	<b>3 606 645</b>	<b>132 585</b>				<b>220 766 071</b>
Совокупный ГЭП (строка 3 - строка 6)	(48 388 769)	32 152 478	(24 379 435)	(14 756 071)	22 604 383	26 632 932	3 936 662	(10 127 574)	12 248 276	14115 347	6 058 494	778 858	662 717	
Изменение чистого процентного дохода:														
+ 400 базисных пунктов	(1 854 838)	1 071 706	(609 486)	(147 561)										
400 базисных пунктов	1 854 838	(1 071 706)	609 486	147 561										
временной коэффициент	0.9583	0.8333	0.625	0.25										

## **Хеджирование процентного риска**

Банк осуществляет хеджирование процентного риска, руководствуясь динамикой структуры баланса и текущей рыночной ситуацией, в рамках установленных лимитов рыночного риска по основным валютам в разрезе срочности. Стратегия хеджирования процентного риска утверждается Комитетом по Управлению Активами и пассивами (КУАП). Основными инструментами, которые Банк использует для хеджирования процентного риска, являются сделки процентного свопа и валютного свопа.

### **3.5 Фондовый риск.**

У Банка отсутствует фондовый риск ввиду отсутствия вложений в долевые инструменты сторонних эмитентов. Долевые инструменты принимаются в качестве залога по операциям обратного РЕПО в рамках установленных ограничений по принимаемому обеспечению, а также с применением дисконтов, учитывающих ликвидность и волатильность долевого инструмента.

### **3.6 Риск ликвидности.**

Риск ликвидности - это текущий и перспективный риск, затрагивающий прибыль или капитал, и возникающий вследствие неспособности банка выполнить финансовые обязательства при наступлении срока их урегулирования без понесения неприемлемых убытков (крайне высокой стоимости финансирования). Этот риск возникает в связи с тем, что банк может оказаться не в состоянии обеспечить ожидаемые и непредвиденные денежные потоки и потребности в залоговом обеспечении. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения или досрочного изъятия депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам (в том числе по залоговому обеспечению), расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и пассивами Группы.

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

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

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2). По состоянию на 30 сентября 2016 года значение этого норматива составило 97,81% (на 31 декабря 2015 года Н2 Банка составил 96,2%)
- Норматив текущей ликвидности (Н3). По состоянию на 30 сентября 2016 года значение этого норматива составило 216,45% (на 31 декабря 2015 года Н3 Банка составил 144,5%).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4). По состоянию на 30 сентября 2016 года значение этого норматива составило 41,73% (на 31 декабря 2015 года Н4 Банка составил 50,1%).
- Норматив краткосрочной ликвидности (Н26). По состоянию на 30 сентября 2016 года значение этого норматива составило 90,74%.

Подразделение по управлению риском ликвидности контролирует ежедневную позицию по ликвидности (в совокупности и по основным валютам) и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. Подразделением по управлению рисками ликвидности также ежедневно оценивается достаточность ликвидности Банка в ближайшие 30 дней при условии отсутствия внешней поддержки с рынка и реализации стрессовых оттоков (стресс-сценарий предполагает одновременное наступление рыночного кризиса и реализацию кризиса имени). Устанавливаются лимиты достаточности ликвидности в отдельных валютах и лимит достаточности во всех валютах для обеспечения достаточной ликвидности на следующие 30 дней.

Отчетность по риску ликвидности предоставляется руководству Банка ежедневно.

Анализ рисков ликвидности, разработка моделей поведения баланса при стресс-сценарии, контроль за утилизацией установленных лимитов и вынесение предложений по установлению/пересмотру лимитов ликвидности осуществляется подразделением, ответственным за контроль риска ликвидности, Отдела риск-менеджмента на финансовых рынках. Данное подразделение независимо от Отдела управления активами и пассивами и Дирекции операций на рынках капитала и инвестиционно-банковских услуг. Отчетность по рискам ликвидности включает в себя:

- Текущее соблюдение лимитов ликвидности
- Информацию о значениях регуляторных лимитов НКЛ и LCR
- Информацию о динамике отдельных статей баланса
- Информацию о концентрированных клиентах
- Информацию о сигналах раннего реагирования в отношении риска ликвидности

Комитетом по управлению активами и пассивами Банка, а также Материнской компании, осуществляется утверждение лимитов ликвидности (в виде ограничения на совокупные оттоки денежных средств при реализации стресс-сценария), а также утверждение моделей для оценки рисков ликвидности.

Отделом по управлению активами и пассивами осуществляется предложение и выполнение плана фондирования, обеспечивается соблюдение нормативов достаточности ликвидности (Н2-Н4, НКЛ) и внутренних лимитов ликвидности, формируется методика трансфертного ценообразования с учетом рисков ликвидности, а также осуществляется управление долгосрочной и среднесрочной ликвидностью Банка.

Управлением операций на рынках капитала осуществляется оперативное управление ликвидностью.

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств Банка по договорным срокам погашения, которые контролирует Банк, по состоянию на 30 сентября 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>До востре- бования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 12 меся- цев до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства	25 313 668					25 313 668
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	50 643 426					50 643 426
Средства в кредитных организациях	1 545 767					1 545 767
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	87 841 355	-	-	-	-	87 841 355
Чистая ссудная задолженность	107 278 087	116 072 899	69 994 060	219 020 720	77 139 639	589 505 405
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 481 568					2 481 568
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения			362 133	3 930 219		4 292 352
Требования по текущему налогу	236 559					236 559
Отложенный налоговый актив	619 784					619 784
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы					14 268 887	14 268 887
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи			1 158 627			1 158 627
Прочие активы	4 308 802	559 051	516 750	36 440	6 577 589	11 998 632
<b>Итого активов</b>	<b>280 269 016</b>	<b>116 631 950</b>	<b>72 031 570</b>	<b>222 987 379</b>	<b>97 986 115</b>	<b>789 906 030</b>



<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Довостре- бования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 12 меся- цев до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Кредиты						
Центрального банка Российской Федерации	-	-	-	26 737	-	26 737
Средства кредитных организаций	20 554 023	5 724 035	696 036	32 831 111	8 222 768	68 027 973
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	397 920 823	106 822 986	42 418 794	16 924 688	2 381 525	566 468 816
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28 077 408	-	-	-	-	28 077 408
Выпущенные долговые обязательства	33226	24142	3 089	6764592	-	6 825 049
Обязательство по текущему налогу	12	-	-	-	-	12
Отложенное налоговое обязательство	1 246 082	-	-	-	-	1 246 082
Прочие обязательства	7 697 607	765 959	231 472	623 390	859	9 319 287
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	1 312 377	-	-	-	-	1 312 377
<b>Итого обязательств</b>	<b>456 841 558</b>	<b>113 337 122</b>	<b>43 349 391</b>	<b>57 170 518</b>	<b>10 605 152</b>	<b>681 303 741</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(176 572 542)</b>	<b>3 294 828</b>	<b>28 682 179</b>	<b>165 816 861</b>	<b>87 380 963</b>	<b>108 602 289</b>

Группа контролирует договорные сроки погашения по ссудной задолженности, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 30 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>До востребования и менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Свыше 1 года</b>	<b>Итого</b>
Кредиты корпоративным клиентам	66 832 749	33 245 037	41 548 774	148 717 694	290 344 254
Кредиты средним предприятиям	6 324 619	5 517 405	3 910 503	4 159 550	19 912 077
Кредиты физическим лицам	23 491 871	8 434 327	16 228 927	115 906 271	164 061 396
Кредиты малому и микро бизнесу	2 038 384	969 854	1 990 046	6 645 519	11 643 803
Кредиты государственным и муниципальным организациям - государственный сектор		-	-	-	-
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>98 687 623</b>	<b>48 166 623</b>	<b>63 678 250</b>	<b>275 429 034</b>	<b>485 961 530</b>

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>До востребования и менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Свыше 1 года</b>	<b>Итого</b>
Кредиты корпоративным клиентам	47 772 716	22 802 677	53 877 279	194 376 156	318 828 828
Кредиты средним предприятиям	5 637 009	5 807 692	3 134 322	3 899 595	18 478 618
Кредиты физическим лицам	24 654 623	9 273 977	17 900 318	113 691 184	165 520 102
Кредиты малому и микро бизнесу	1 864 927	1 010 963	2 022 608	6 868 021	11 766 519
Кредиты государственным и муниципальным организациям - государственный сектор	338	339			677
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>79 929 613</b>	<b>38 895 648</b>	<b>76 934 527</b>	<b>318 834 956</b>	<b>514 594 744</b>

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Руководство считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных

средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Управление риском ликвидности осуществляется на основе подхода «времени до краха», который предполагает сохранение ликвидности Банком в стрессовом сценарии для заданного промежутка времени (в настоящее время 30 дней). Данный сценарий предполагает одновременную реализацию рыночного кризиса и кризиса имени, который влечет за собой:

- Досрочное изъятие депозитов физическими лицами
- Отток счетов до востребования
- Отсутствие возможности рефинансирования на рынке
- Получение дополнительного требования по внесению обеспечения по деривативам
- Оттоки денежных средств по внебалансовым инструментам

При этом подход предполагает:

- Получение денежных средств в соответствии с плановым графиком погашения от недефолтных клиентов Банка
- Возможность рефинансирования в ЦБ РФ с помощью портфеля облигаций (с учетом возможного снижения справедливой стоимости, которая оценивается в соответствии с методологией Value at Risk) и залога кредитов.
- Возможность использования свободной наличности для покрытия оттоков
- Использование средств наostro-счетах
- Использование безотзывных кредитных линий, полученных Банком

Банком также избегает рисков концентрации фондирования:

- Банк не предполагает возобновления фондирования при его погашении
- Банк учитывает объем концентрированных остатков до востребования на своем балансе как стабильных в ограниченной величине, при этом остатки свыше обозначенного объема предполагаются к оттоку в течение одного дня
- При этом Банк полагается на возможность привлечения фондирования под залог кредитов и ценных бумаг от ЦБ РФ

Ожидаемый поток платежей при реализации указанных сценариев должен быть не ниже установленного лимита.

Таким образом, политика Банка подразумевает формирование сбалансированной структуры активов и пассивов по срокам погашения, а также необходимой подушки ликвидности для стрессовых оттоков.

Банк также управляет риском ликвидности в разрезе валют, что подразумевает формирование сбалансированной структуры активов и пассивов в том числе в разрезе валют, а также трансформацию ликвидности с помощью операции валютный СВОП. Банк также устанавливает лимит на стресс-сценарий в подходе «времени до краха» в разрезе валют.

Трансфертное ценообразование построено с учетом необходимости соблюдения указанного лимита и поддержания необходимого буфера ликвидности.

При возникновении стрессовых ситуаций (оттоки свыше определенных уровней, значительное нарушение лимитов, кризисная ситуация на рынке) в Банке образуется Группа по управлению рисками в кризисной ситуации для принятия оперативных решений в отношении нормализации ситуации с ликвидностью Банка.

Структура буфера ликвидности в том числе составляет часть высоколиквидных активов Банка.

Структура ВЛА включает в себя:

- Портфель облигаций российских эмитентов (как на собственной позиции, так и принятый в залог по операциям прямого РЕПО) и казначейства США (приобретенные на баланс в течение года)
- Остатки на Нostro-счетах в ЦБ

По части производных инструментов Банк ожидает потоков платежей в соответствии с контрактными сроками (в том числе для беспоставочных инструментов в размере ожидаемой переоценки инструментов в валюте расчетов), при этом для инструментов с обеспечением Банк закладывает в модель оттоки из-за изменения справедливой стоимости финансовых инструментов и соответствующего внесения обеспечения Банком. Возможные оттоки возникают, как правило, по валютным и процентно-валютным СВОПам ввиду высокой волатильности валютных курсов по сделкам, хеджирующим позиции клиентов, а также по сделкам по управлению ликвидностью и процентным риском, отток по процентным СВОПам при реализации стресс-сценария Банк ожидает в значительно меньшей степени.

В отношении дочерних компаний Банка:

- Для Райффайзен Лизинг также внедрена модель «времени до краха», при этом структура активов и пассивов сбалансирована (ввиду привлечения фондирования от Банка, соответствующего структуре выдаваемых кредитов), а лимиты по рискам ликвидности установлены на неотрицательном уровне Комитетом по управлению активами и пассивами Банка
- Для УК Райффайзен объем для портфелей клиентов предусмотрено наличие подушки ликвидных инструментов для возможности продажи при истребовании клиентами своих средств

#### **Показатель краткосрочной ликвидности**

Для расчета средней арифметической величины НКЛ используются данные по состоянию на каждую отчетную дату отчетного квартала. Одним из основных факторов, оказывающих влияние на НКЛ в течение 1 полугодия 2016 года, был отказ от привлечения овернайтной линии в соответствии с Положением Банка России 312-П. Данный факт не привел к оттоку денежных средств для целей расчета НКЛ, но увеличивал притоки на коротких сроках. В феврале 2016 года избыточная ликвидность была размещена на нostro счетах в Банке России, что, в свою очередь, привело к увеличению высоколиквидных активов и показателя НКЛ. В марте 2016 года НКЛ снизился в основном из-за отказа от привлечения линии в соответствии с Положением Банка России 312-П. Во втором квартале 2016 года Банк демонстрировал стабильно высокий уровень показателя НКЛ, благодаря поддержанию существенного объема высоколиквидных активов путем размещения ликвидности в Банке России, а также увеличения вложений в высоколиквидные бумаги Министерства финансов РФ.

Высокое значение НКЛ на начало и конец третьего квартала 2016 года обусловлено сохранением объема вложений в высоколиквидные бумаги Министерства финансов РФ и размещением ликвидности в Банке России. Снижение показателя по состоянию на 01 сентября 2016 года связано с уменьшением остатка по счету 30102, что привело к снижению ВЛА и увеличению ожидаемого оттока денежных средств подлежащих внесению на корреспондентский счет в Банке России в величине, необходимой для выполнения банком обязанности по усреднению обязательных резервов; а также размещением ликвидности на НОСТРО счете Группы RBI, не включаемом в ожидаемые притоки денежных средств.

Ниже представлена информация по нормативу краткосрочной ликвидности по состоянию на 30 сентября 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Взвешенная величина требований (обязательств)	Взвешенная величина требований (обязательств) Рубли	Взвешенная величина требований (обязательств) Доллары США	Взвешенная величина требований (обязательств) Евро
<b>Высоколиквидные активы (ВЛА)</b>	<b>119 553 472</b>	<b>76 371 560</b>	<b>37 082 243</b>	<b>5 626 044</b>
ВЛА-1	115 481 196	75 059 067	34 576 141	5 372 362
Наличная валюта, чеки, средства в кассе	23 882 556	13 521 492	4 515 076	5 372 362
Средства в Банке России в уполномоченных органах других стран	44 906 941	44 906 941	-	-
Долговые ценные бумаги	46 691 699	16 630 634	30 061 065	-
ВЛА -2А	-	-	-	-
ВЛА -2Б	4 072 276	1 312 493	2 506 102	253 682
<b>Ожидаемые оттоки денежных средств</b>	<b>374 465 239</b>	<b>172 051 737</b>	<b>148 328 972</b>	<b>66 447 098</b>
ожидаемый отток денежных средств физических лиц	32 792 898	14 757 355	11 978 239	5 620 629
ожидаемый отток денежных средств клиентов, привлеченных без обеспечения	112 731 581	77 240 950	22 581 358	12 636 711
ожидаемый отток денежных средств, привлеченных под обеспечение активами банка, а также по договорам займа ценных бумаг	-	-	-	-
дополнительные ожидаемые оттоки денежных средств	228 940 760	80 053 432	113 769 375	48 189 758
ожидаемый отток денежных средств по производным финансовым инструментам	3 337 081	3 835 581	14 645 553	336 639
дополнительная потребность в ликвидности, связанная с изменением рыночной стоимости производных финансовых инструментов	16 475 262	1 992 196	-	14 664 042
<b>Ожидаемые притоки денежных средств</b>	<b>242 711 516</b>	<b>63 621 519</b>	<b>111 967 360</b>	<b>75 806 347</b>
по операциям предоставления средств под обеспечение активами, включая операции обратного репо	30 382 160	15 128 224	15 253 936	-
по прочим операциям размещения средств, установленные условиями договора, в зависимости от вида контрагента	16 084 741	11 605 530	4 414 236	64 977
в течение срока, не превышающего 30 календарных дней с даты расчета ПКЛ, от ценных бумаг, не включенных в ВЛА-1 и ВЛА-2	522 389	519 694	2 695	-
по производным финансовым инструментам	643 321	4 845 441	3 562 308	7 683 356
прочие ожидаемые притоки денежных средств	195 078 905	31 522 630	88 734 185	68 058 014
<b>Ожидаемый приток денежных средств после применения ограничения на максимальную допустимую величину</b>	<b>242 711 516</b>	<b>63 621 519</b>	<b>111 246 729</b>	<b>49 835 324</b>
<b>Чистый ожидаемый отток денежных средств (ЧООДС)</b>	<b>131 753 723</b>	<b>108 430 218</b>	<b>37 082 243</b>	<b>16 611 774</b>
НКЛ	0,9074	0,7043	1,0000	0,3387

**Показатель финансового рычага.**

Ниже представлена динамика показателя финансового рычага:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>На 1 января 2016 года</b>	<b>На 1 октября 2016 года</b>
Величина балансовых активов	933 326 518	696 228 044
Текущий кредитный риск по операциям с ПФИ (за вычетом полученной вариационной маржи)	28 706 223	14 445 071
Потенциальный кредитный риск на контрагента по операциям с ПФИ	3 828 967	2 995 503
Требования по операциям кредитования ценными бумагами (без учета неттинга)	20 731 670	46 487 608
Величина риска по условным обязательствам кредитного характера (КРВ) с учетом поправок	80 131 306	94 441 923
Прочие корректировки	(647 866)	(4 225 708)
<b>Величина балансовых активов и внебалансовых требований под риском для расчета показателя финансового рычага</b>	<b>1 066 076 818</b>	<b>850 342 441</b>
Основной капитал	85 856 059	90 900 372
<b>Показатель финансового рычага</b>	<b>8,1</b>	<b>10,7</b>

## Производные финансовые инструменты.

В таблице ниже представлен анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 30 сентября 2016 года:

	Сумма требо- ваний	Сумма обяза- тельств	Сумма Положительной справедливой стоимости	Сумма Отрицательной справедливой стоимости	Кредитный риск
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Биржевые сделки</b>					
Фьючерсы с базисным активом ценные бумаги	57 153	56 877			
Своп с базисным активом иностранная валюта	14 083 105	12 711 661			
<b>Внебиржевые сделки</b>					
Форвард с базисным активом иностранная валюта	10 243 374	9 777 849	342 212	121 997	707 663
Опцион с базисным активом ценные бумаги	6 113 650	6 113 650			172 152
Опцион с базисным активом иностранная валюта	2 845 416	2 841 511	3 846	4 975	25 947
Своп с базисным активом иностранная валюта	83 215 760	80 247 689	3 738 409	992 387	1 081 261
Своп с базисным активом процентная ставка	25 701 670	27 670 532	3 579 345	4 873 501	2 000 173
Своп с базисным активом иностранная валюта и процентная ставка	145 431 866	35 540 934	28 475 859	20 044 294	21 772 642

По состоянию на 30 сентября 2016 года кредитный риск по производным финансовым инструментам (КРС) без учета соглашений о неттинге равен 25 759 838 тыс. рублей, с учетом соглашений о неттинге и обеспечением равен 11 880 127 тыс. рублей. По состоянию на 30 сентября 2016 года в Банке есть одна действующая внебиржевая сделка с Центральным Контрагентом, "Своп с базисным активом процентная ставка". В роли Центрального Контрагента выступает ОАО Банк НКЦ. Кредитный риск по сделке без учета соглашения о неттинге с НКЦ равен 14,3 тыс. рублей. Кредитный риск по сделке с учетом соглашения о неттинге с НКЦ равен 5,7 тыс. рублей.

В таблице ниже представлен анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Сумма требо- ваний	Сумма обяза- тельств	Сумма Положительной справедливой стоимости	Сумма Отрицательной справедливой стоимости	Кредитный риск
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Биржевые сделки</b>					
Фьючерсы с базисным активом ценные бумаги	174 456	176 672			
Своп с базисным активом иностранная валюта	19 703 626	19 411 475			
<b>Внебиржевые сделки</b>					
Форвард с базисным активом иностранная валюта	16 344 760	12 178 587	4 588 471	462 884	7 042 601
Опцион с базисным активом ценные бумаги	6 948 753	6 948 753			229 536
Опцион с базисным активом иностранная валюта	1 806 786	1 808 331	40 514	48 099	43 654
Своп с базисным активом иностранная валюта	92 987 788	98 832 280	68 655	7 740 714	232 066
Своп с базисным активом процентная ставка	2 552 397	6 187 451	2 479 536	6 399 970	958 677
Своп с базисным активом иностранная валюта и процентная ставка	191 098 316	85 422 324	46 884 255	39 833 711	34 248 123

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). По состоянию на 30 сентября 2016 года и на 31 декабря 2015 года у Банка не было финансовых инструментов, по которым метод определения справедливой стоимости соответствовал бы 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

### **3.7 Операционный риск.**

В соответствии с предложенными реформами банковского регулирования «Базель II» Банк определяет операционный риск как риск возникновения убытков в результате неадекватности или сбоев внутренних процессов, влияния человеческого фактора, сбоев и ошибок в системах, а также влияния внешних событий. Это определение включает юридический риск, но исключает стратегический и репутационный риски.

Группа Материнской организации Raiffeisenbank International (далее - Группа RBI) и Банк рассматривает операционный риск как четко выраженный класс рисков и считает, что управление операционным риском является всеобъемлющей практикой, сопоставимой с управлением кредитным и рыночным рисками.

В соответствии с Базельскими документами, управление операционным риском означает идентификацию, оценку / измерение, мониторинг и контроль / уменьшение риска. В настоящее время Банк использует стандартизованный подход (STA) для определения величины капитала, необходимого для покрытия возможных потерь по операционному риску..

Принципы и структура управления операционным риском, реализуемые Группой RBI определяется в официальных методологических документах Банка под названием «Комплект методологических документов по применению продвинутого подхода к управлению операционным риском», разработанных на основе директив Материнского банка, российского законодательства и нормативных требований Базеля II. Данные документы определяют роли и зоны ответственности по управлению операционным риском в Банке. Нормативные требования в отношении управления операционным риском со стороны ЦБ РФ регулярно анализируются, что позволяет обеспечивать соблюдение требований законодательства при разумном и активном подходе к управлению.

Политика и указания по управлению операционным риском разработаны с целью повышения прозрачности операционных рисков всей Группы RBI, повышения эффективности управления операционным риском и обеспечения соблюдения всех нормативно-правовых требований.

Управление:

- Политика и стратегия по управлению операционным риском четко определяет действующую модель и стратегию по операционному риску. В дополнительных документах подробно описаны требования и предоставлены инструкции.
- Функции и обязанности четко распределены между 3 основными линиями защиты.
- Исключения и эскалации четко определяют процесс эскалации в соответствии с функциями и обязанностями

Инструменты и методы:

- Определение, измерение, управление и контроль операционного риска осуществляется с помощью различных инструментов и методов.
- Оценка риска: оценка бизнес-среды и существующих рисков с учетом существующих контролей или внедрения мер минимизации.
- Сценарный анализ с целью выявления инцидентов с низкой вероятностью возникновения, но большим потенциалом негативных последствий.
- Сбор данных об инцидентах операционного риска: сбор и анализ данных об инцидентах операционного риска предоставляет информацию об эффективности механизмов внутреннего контроля.



- Индикаторы раннего предупреждения - система оповещения об изменениях уровня потенциальных потерь.
- Интегрированный анализ и отчетность дают руководству полное представление о возникающих событиях операционного риска, об уровне потенциальных потерь и информацию об основных факторах риска.

Цикл управления операционным риском:

- Управление операционным риском осуществляется в рамках цикла управления рисками:
- Идентификация: Идентификация и анализ операционного риска, присутствующего в любом продукте, деятельности, процессе или системе.
- Измерение: подтверждение надлежащего состояния количественных и качественных характеристик для эффективного принятия тактических и стратегических решений.

Управление: управление операционными рисками, включает:

- Предотвращение риска: отказ от принятия участия в деятельности, в которой надлежащее управление риском невозможно, или выход из такой деятельности;
- Снижение риска: внедрение эффективных методов и средств контроля, снижающих частоту и размеры убытка до управляемого уровня;
- Перенос риска: разделение риска с другими сторонами (например, страхование или передача на аутсорсинг);
- Принятие риска: решение о принятии риска без его дальнейшего снижения или передачи на некоторый период времени.

Мониторинг:

Обеспечение стабильности и постоянного совершенствования. Основной задачей мониторинга является регулярный анализ:

- Цикла управления операционным риском: рассматривается эффективность всего цикла и его отдельных компонентов (выявление, оценка, управление) для обеспечения надежного управления операционным риском;
- Инструментов и методов управления операционным риском с целью обеспечения их актуальности и пригодности для оценки операционного риска; и
- Обеспечение эффективности реализованных мер по снижению риска, их регулярного анализа и внесения необходимых корректировок
- В реализованной структуре управления операционным риском предусмотрена модель трехуровневой защиты, которая разграничивает ответственность за управление операционным риском.

Первый уровень защиты охватывает подразделения, деятельность которых является причиной возникновения риска. Эти подразделения являются владельцами операционного риска. Менеджеры и специалисты по операционным рискам, назначенные в данных подразделениях, несут ответственность за управление операционным риском на ежедневной основе в соответствии с принципами всей Группы.

Второй уровень защиты осуществляет независимую оценку операционного риска, надзор и критический анализ первого уровня защиты (Руководитель Дирекции по управлению рисками, подразделение контроля за операционным риском, Комитет по управлению операционным риском, Контрольные подразделения Банка (например, подразделения ответственные за обеспечение комплаенс-контроля, безопасности, др.).

Третий уровень защиты представляет собой подразделение внутреннего аудита, которое анализирует эффективность и правильность основных процессов по управлению рисками. Подразделение аудита не должно принимать участие в управлении операционным риском на повседневной основе, так как должно осуществлять функцию независимого анализа.

Под определение события операционного риска попадают в том числе случаи мошенничества как внешнего, так и внутреннего. В случае возникновения подобные инциденты подлежат регистрации в базе данных по операционным рискам (как в случае реального убытка, так и в случае, когда убытка удалось избежать) под специально созданными категориями:

- Внешнее мошенничество: Хищение и мошенничество, Преднамеренный ущерб, нанесенный системе внешней безопасности.

- Внутреннее мошенничество: Неавторизованная активность, Хищение и мошенничество, Система внутренней безопасности - Преднамеренный ущерб

Для минимизации подобных рисков в зависимости от их характера предпринимаются соответствующие действия (например: централизация, внедрение доп. контроля, разделение функций, изменение процессов, изменение процедур, внедрение технологичных решений, страхование, снижение франшизы и прочее).

Функции контроля за управлением ОР осуществляет Отдел контроля за операционными рисками и противодействия мошенничеству, который является функционально независимым от бизнеса подразделением. С организационной точки зрения Отдел контроля за операционными рисками и противодействия мошенничеству входит в состав Управления интегрированного риск менеджмента, которое напрямую подчиняется руководителю Дирекции по управлению рисками. В состав Отдела контроля за операционными рисками и противодействия мошенничеству входят: Группа контроля за операционными рисками и Группа противодействия мошенничеству. В зону ответственности Отдела входит внедрение и обеспечение процесса управления и контроля за операционным риском в Банке, включая риски внутреннего и внешнего мошенничества.

В зону ответственности Отдела входит внедрение и обеспечение процесса управления и контроля за операционным риском в Банке, включая риски внутреннего и внешнего мошенничества.

В Банке функционирует Комитет по операционным рискам. Целью образования и деятельности Комитета является рассмотрение операционных рисков, включая юридический риск и исключая стратегический, разработка и утверждение основных направлений стратегии защиты Банка от мошеннических проявлений. Деятельность Комитета является неотъемлемой частью процесса управления рисками и средством для разрешения наиболее сложных вопросов в области ОР.

#### **Экономический капитал**

Оценка экономического капитала Банка под покрытие операционного риска осуществляется на ежеквартальной основе путем симуляции (моделирования) показателя Value-at-Risk (VaR, стоимость под риском) с использованием:

- Данных о внутренних и внешних убытках;
- Результатов анализа сценариев;
- Бизнес-среды и факторов внутреннего контроля;
- Информации о совокупной выручке Банка, выступающей критерием распределения экономического капитала (рассчитываемого на уровне Группы Райффайзен Банк Интернациональ, РБИ) по подразделениям Группы РБИ.

Таким образом, управление операционным риском основывается на процессе эффективного мониторинга, что позволяет своевременно и должным образом выявлять и исправлять недостатки в политиках, процедурах и процессах, что, в свою очередь, помогает значительно снизить потенциальную частоту и существенность случаев, способных повлечь наступление наступление убытка. Тщательный мониторинг основных параметров и возможных воздействий операционного риска осуществляется на постоянной основе. Система постоянной отчетности менеджменту Банка обеспечивает предупредительное управление операционным риском, которое Базельский комитет включил в свое понятие «рациональной практики» («sound practices»)).

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

Ниже представлена информация об операциях со связанными с кредитной организацией сторонами по состоянию на 30 сентября 2016 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Основного хозяйственного общества</b>	<b>Зависимых хозяйственных обществ</b>	<b>Прочих связанных сторон</b>	<b>Основного управленческого персонала</b>
Предоставленные ссуды	16 678 999	2 882 005	37 435 059	366 096
Ностро счета	516 426	-	19 182	-
Средства на счетах клиентов	3 734 644	111 559	5 760 680	244 403
Вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 072 837			
Полученные субординированные кредиты	33 059 728		-	-
Неиспользованные лимиты кредитных линий	356	-	-	14 459
Выданные гарантии и поручительства	2 468 581	-	119 892	-
Неиспользованные лимиты по выдаче гарантий	28 656 351	-	301 745	-
Полученные гарантии и поручительства	1 117 480	-	-	-

Ниже представлена информация об операциях со связанными с кредитной организацией сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Основного хозяйственного общества</b>	<b>Зависимых хозяйственных обществ</b>	<b>Прочих связанных сторон</b>	<b>Основного управленческого персонала</b>
Предоставленные ссуды	49 042 731	3 336 687	22 886 985	335 786
Ностро счета	1 720 543	-	46 383	-
Средства на счетах клиентов	21 367 445	205 927	13 430 566	332 253
Вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 216 409			
Полученные субординированные кредиты	38 150 012			
Неиспользованные лимиты кредитных линий				13 038
Выданные гарантии и поручительства	1 789 740	-	1 393 991	-
Полученные гарантии и поручительства	1 587 908	-	147 565	-

Ниже представлена информация о поставочных и беспоставочных производных финансовых инструментах Банка со связанными с кредитной организацией сторонами по состоянию на 30 сентября 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Сумма требований</b>	<b>Сумма обязательств</b>	<b>Сумма положительной справедливой стоимости</b>	<b>Сумма отрицательной справедливой стоимости</b>	<b>Кредитный риск</b>
<b>Поставочные сделки</b>					
Опцион с базисным активом иностранная валюта	711 254	702 885		2 366	
Своп с базисным активом иностранная валюта	67 456 011	63 594 628	3 720 666	622 973	885 389
Своп с базисным активом иностранная валюта и процентная ставка	116 302 960	118 897 397	14 615 182	20 044 294	3 563 760
<b>Беспоставочные сделки</b>					
Своп с базисным активом процентная ставка	17 460 846	19 403 925	2 470 956	3 831 638	597 286

Ниже представлена информация о поставочных и беспоставочных производных финансовых инструментах Банка со связанными с кредитной организацией сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Сумма требований</b>	<b>Сумма обязательств</b>	<b>Сумма положительной справедливой стоимости</b>	<b>Сумма отрицательной справедливой стоимости</b>	<b>Кредитный риск</b>
<b>Поставочные сделки</b>					
Форвард с базисным активом ценные бумаги	3 707 500	3 644 135	13 667		10 149
Своп с базисным активом иностранная валюта	89 896 140	94 928 257	68 402	6 890 505	189 097
Своп с базисным активом иностранная валюта и процентная ставка	149 693 347	162 735 876	23 135 040	36 447 528	5 515 088
<b>Беспоставочные сделки</b>					
Своп с базисным активом процентная ставка	1 958 744	4 288 255	2 065 116	4 409 094	587 580

## **5 Политика оплаты труда.**

Политика Банка в области вознаграждения и (или) компенсации расходов (далее — Политика) разработана с учетом требований действующего законодательства Российской Федерации и нормативных документов Банка России в целях усовершенствования системы оплаты труда, повышения материальной заинтересованности работников Банка в результатах труда с учетом принимаемых рисков, а также обеспечения финансовой устойчивости Банка. При определении политики оплаты труда банковская группа руководствуется принципами соответствия системы оплаты труда характеру и масштабу совершаемых группой операций, результатам деятельности группы, сочетанию и уровню принимаемых рисков, а также обеспечивает поддержку эффективности управления рисками группы.

К органам управления группы, контролирующим вопросы, связанные с вознаграждением, относятся Наблюдательный совет и Комитет по вознаграждениям Банка.

Наблюдательный совет рассматривает следующие вопросы в области вознаграждения: вопросы организации, мониторинга и контроля системы оплаты труда, оценки ее соответствия стратегии Банка, характеру и масштабу совершаемых операций, результатам деятельности Банка, уровню и сочетанию принимаемых рисков, в соответствии с законодательством Российской Федерации, Уставом Банка и локальными нормативными актами. Состав Наблюдательного совета Банка:

- Карл Севельда - Председатель Наблюдательного совета,
- Иоханн Штробль - Заместитель председателя Наблюдательного совета,
- Клеменс Бройер - Член Наблюдательного совета,
- Мартин Грюльль - Член Наблюдательного совета,
- Андреас Гшвенгер - Член Наблюдательного совета,
- Питер Леннкх - Член Наблюдательного совета,
- Герберт Степич - Член Наблюдательного совета.

В задачи Комитета по вознаграждениям входит предварительное рассмотрение и подготовка рекомендаций Наблюдательному совету Банка по вопросам повестки дня, связанным с организацией, мониторингом и контролем за системой оплаты труда, принятой в Банке, оценкой ее соответствия стратегии развития и текущей деятельности Банка, характеру и масштабу совершаемых операций, результатам ее деятельности, уровню и сочетанию принимаемых рисков. Состав Комитета по вознаграждениям Банка:

- Карл Севельда - Председатель Комитета,
- Иоханн Штробль - Заместитель председателя Комитета,
- Рудольф Фогль - член Комитета.

В 2016 году по состоянию на конец 3 квартала было проведено 12 заседаний Наблюдательного совета Банка (по состоянию на конец 2 квартала - 9), 1 заседание Комитета по вознаграждениям (по состоянию на конец 2 квартала - 1). Общая сумма вознаграждения, выплаченного членам

Наблюдательного совета по состоянию на конец 3 квартала 2016 года - 98 813 тысяч рублей (по состоянию на конец 2 квартала 2016 года - 98 813 тысяч рублей). Вознаграждение членам Комитета по вознаграждениям не выплачивалось.

По состоянию на конец 3 квартала 2016 года политика Банка в области вознаграждения и (или) компенсации расходов не пересматривалась.

Правление является коллегиальным исполнительным органом Банка, который возглавляет Председатель Правления - единоличный исполнительный орган. Состав Правления:

- Монин Сергей Александрович - Председатель Правления,
- Степаненко Андрей Сергеевич - заместитель Председателя Правления, руководитель дирекции обслуживания физических лиц и малого бизнеса, член Правления,
- Панченко Оксана Николаевна - руководитель дирекции обслуживания и финансирования корпоративных клиентов, член Правления,
- Хебенштайт Герт Франц Вальтер - руководитель дирекции по оформлению и учету банковских операций и сопровождению бизнеса, руководитель финансовой дирекции, член Правления,
- Патрахин Никита Михайлович - руководитель дирекции операций на рынках капитала и инвестиционно-банковских услуг, член Правления,
- Попов Андрей Александрович - руководитель дирекции информационных технологий, член Правления,
- Васе Роланд - руководитель дирекции по управлению рисками, член Правления.

В Банке действует процесс идентификации работников, осуществляющих функции принятия рисков (работников, принимающих решения об осуществлении кредитной организацией операций и иных сделок, результаты которых могут повлиять на соблюдение кредитной организацией обязательных нормативов или возникновение иных ситуаций, угрожающих интересам вкладчиков и кредиторов, включая основания для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) Банка). Численность иных работников, осуществляющих функции принятия рисков - 12 человек. Численность работников, ответственных за управление рисками - 10 человек.

Система оплаты труда работников Банка, осуществляющих функции принятия рисков, обеспечивает соответствие между материальным вознаграждением данных работников и уровнем принимаемых ими в рамках регулярной деятельности рисков, а также горизонтом реализации принятых рисков. Для этой категории работников целевой размер нефиксированной части оплаты труда составляет не менее 40% от общего размера вознаграждения за период оценки, а также предусматривается и применяется рассрочка и последующая корректировка не менее 40% от общего размера нефиксированной части оплаты труда за период оценки. При этом период рассрочки равен 3 годам с момента завершения периода оценки. Для работников, ответственных за управление рисками максимальный размер нефиксированной части оплаты труда составляет не более 50% от общего размера вознаграждения за период оценки. Независимость размера фонда оплаты труда подразделений, осуществляющих внутренний контроль, и подразделений, осуществляющих управление рисками, от финансового результата структурных подразделений (органов), принимающих решения о совершении банковских операций и иных сделок обеспечивается на этапе постановки целей в рамках Процесса управления эффективностью.

Количество членов исполнительных органов и иных служащих подразделений, ответственных за принятие рисков и управление ими, получивших в течение отчетного года нефиксированную часть вознаграждения в 2016 году, по состоянию на конец 3 квартала - 28 человек (по состоянию на конец 2 квартала - 28 человек). Гарантированные премии в 2016 году не выплачивались. По состоянию на конец 3 квартала выходное пособие было выплачено 2 сотрудникам в размере 4 млн. рублей (по состоянию на конец 2 квартала - 1 сотруднику в размере 3 млн. рублей).

В 2016 году сумма вознаграждения по состоянию на конец 3 квартала 2016 года составила:

фиксированная часть 409,1 млн. рублей (по состоянию на конец 2 квартала - 262,7 млн. рублей),

начисленная нефиксированная часть - 135,3 млн. рублей, из них отсроченное вознаграждение - 101,5 млн. рублей (по состоянию на конец 2 квартала - 96,5 млн. рублей, из них отсроченное вознаграждение - 67,3 млн. рублей).

Учет текущих и будущих рисков банковской группы при определении вознаграждения происходит на этапе отбора работников, ответственных за принятие рисков, для которых предусмотрена и применяется рассрочка и последующая корректировка доли нефиксированной части оплаты труда с учетом ключевых показателей уровня рисков Банка. Указанный отбор производится на основании объема потребляемого подразделениями (отдельными работниками) экономического капитала под покрытие значимых рисков Банка (кредитный, рыночный, операционный, риск ликвидности), а также ряда прочих критериев (например, величины кредитных лимитов, возможных к одобрению

работниками / коллективными органами принятия решения), позволяющих учесть существенность влияния работников на текущий / перспективный профиль рисков Банка.


#### Состав участников Банковской Группы.

Полное наименование участника банковской группы	Место нахождения (адрес) участника банковской группы	Удельный вес акций (долей), принадлежащих головной КО или участникам, (процентов)	Балансовая стоимость акций (долей), принадлежащих головной КО или участникам группы (тыс.руб.)
Акционерное общество «Райффайзенбанк»	129090, Москва, Троицкая ул., 17/1		
Общество с ограниченной ответственностью «Райффайзен-Лизинг»	105064, Москва, ул. Земляной Вал, Д.36, с.1	50	535 500
Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания 'Райффайзен Капитал»	119049, Москва, улица Шаболовка, д.10, корп.2, этаж 7	100	225 000
Общество с ограниченной ответственностью «Внешлизинг»	107005, Москва, ул. Бакунинская, д. 10-12, стр. 5	100	132
Общество с ограниченной ответственностью «Ткацкое»	119002, г.Москва, Смоленская-Сенная площадь, дом 28, помещение №1, комната №36	100	139 953
Общество с ограниченной ответственностью «Страховая компания 'Райффайзен Лайф»	115230, Москва, 1-й Нагатинский проезд, дом 10, строение 1,	25	158 709
Поинтон Инвестментс Лимитед	3106, Кипр, Лимассол, Гр. Ксенопаулу Стрит, 17	100	90
Виндало Пропертиз Лимитед	3106, Республика Кипр, Лимассол, Гр. Ксенопаулу Стрит, 17	100	77
Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Райффайзен 01"	125171, Москва г, ш. Ленинградское, д. 16А, стр. 1	0	0
Общество с ограниченной ответственностью "Современные инвестиции плюс"	119071, Россия, г. Москва, Ленинский пр-т, д. 15а	0	0
Общество с ограниченной ответственностью "Арес Недвижимость"	107023, РФ, Москва, ул. Электrozаводская, д. 24	0	0
Общество с ограниченной ответственностью "Квадро"	634021, г.Томск, пр-т Фрунзе, 103-807	0	0
Общество с ограниченной ответственностью "ИМИнвест"	119002, г.Москва, Смоленская-Сенная площадь, д. 28	0	0
ФВР Раша Фандинг Б.В.	528/1101, Нидерланды, Амстердам, Юго-Восток, Херикербергвег 238 Луна Арена	0	0

По состоянию на 30 сентября 2016 года и по состоянию на 31 декабря 2015 года ни один из участников банковской группы не имеет величину собственных средств (чистых активов) и финансовый результат, составляющих 5 и более процентов от собственных средств и финансового результата группы.

Руководитель Финансовой Дирекции:

Главный бухгалтер

Широква Н.Ю.