

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Коллегиальным органом, ответственным за управление процентным риском, является Финансовый Комитет. Уровень принимаемого процентного риска ограничивается лимитами и контролируется на регулярной основе Финансовым комитетом.

Основополагающие решения по вопросам, связанным с установлением процентных ставок привлечения и размещения ресурсов, принимают:

1. Правление утверждает базовые процентные ставки привлечения ресурсов от физических лиц, базовые и максимально разрешенные процентные ставки привлечения ресурсов от юридических лиц; эффективные процентные ставки размещения ресурсов (за исключением ставок по кредитованию юридических лиц, векселям, операциям обратного РЕПО, межбанковским кредитам).
2. Финансовый комитет
 - разрабатывает и выносит на рассмотрение Правления базовые и максимально разрешенные процентные ставки;
 - утверждает процентные ставки привлечения ресурсов для депозитов и структурных продуктов, не связанных с какими-либо активами Банка, для физических и юридических лиц в пределах базовых ставок, утвержденных Правлением;
 - утверждает процентные ставки привлечения ресурсов для депозитов и структурных продуктов, не связанных с какими-либо активами, для юридических лиц в пределах максимально разрешенных ставок, утвержденных Правлением;
 - контролирует уровень процентного риска и предоставляет отчет на Правление;
 - утверждает процентные ставки по отдельным операциям размещения ресурсов в пределах полномочий, определенных Процентной политикой.
3. Кредитный комитет утверждает процентные ставки по отдельным операциям размещения ресурсов в пределах своих полномочий.
4. Генеральный директор устанавливает процентную ставку по отдельным операциям привлечения либо размещения средств без учета базовых и максимально разрешенных процентных ставок с последующим информированием Правления о принятом решении.
5. Казначейство вправе устанавливать ставки привлечения и размещения денежных средств на межбанковском рынке, покупать и продавать векселя и другие ценные бумаги с определенной доходностью.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2011 года						
Итого финансовых активов	3 584 499	1 517 725	3 547 451	33 652 577	15 955 940	58 258 192
Итого финансовых обязательств	(22 767 654)	(8 508 221)	(8 697 675)	(18 907 908)	-	(58 881 458)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2011 года	(19 183 155)	(6 990 496)	(5 150 224)	14 744 669	15 955 940	(623 266)
31 декабря 2010 года						
Итого финансовых активов	1 183 069	4 752 776	3 821 469	34 493 217	52 681 087	96 931 618
Итого финансовых обязательств	(23 552 275)	(16 256 631)	(20 470 984)	(39 135 818)	(90 415)	(99 506 123)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2010 года	(22 369 206)	(11 503 855)	(16 649 515)	(4 642 601)	52 590 672	(2 574 505)

Если бы на 31 декабря 2011 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже или выше (2010 год: на 200 базисных пунктов ниже или выше) при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль составила бы на 142 739 тысяч рублей (2010 год: на 297 257 тысяч рублей) больше или меньше, в основном, в результате более низких или высоких процентных расходов по прочим привлеченным заемным средствам. При этом прочие компоненты собственных средств составили бы на 142 739 тысяч рублей (2010 г.: на 297 257 тысяч рублей) больше или меньше соответственно.

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по основным видам долговых инструментов. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Банка:

% в год	2011			2010		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Активы						
Долговые ценные бумаги	9.95%	9.85%	-	10.88%	12.01%	8.88%
Средства в других банках	-	-	-	2.67%	-	-
Кредиты и авансы клиентам	8.35%	8.61%	6.81%	11.73%	11.24%	12.08%
Обязательства						
Средства других банков	5.62%	5.75%	-	4.37%	-	-
Срочные депозиты	7.79%	5.40%	3.87%	6.75%	5.54%	4.93%
Выпущенные долговые ценные бумаги	9.06%	6.30%	-	12.37%	8.73%	9.06%
Прочие заемные средства	7.50%	-	-	6.83%	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Банк не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Прочий ценовой риск. Банк подвержен риску изменения цены акций и других долевыми инструментами. Казначейство Банка контролирует и санкционирует операции с долевыми инструментами. Если бы на 31 декабря 2011 года цены на акции и другие долевыми инструментами были на 25% (2010 год: на 25%) меньше или больше, при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 275 880 тысяч рублей (2010 год: на 440 298 тысяч рублей) меньше или больше в основном в результате переоценки торговых и прочих корпоративных акций, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, а прочие компоненты собственных средств составили бы на 27 554 тысячи рублей (2010 год: на 913 687 тысяч рублей) меньше или больше в основном в результате изменения справедливой стоимости корпоративных акций, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

Банк подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной процентной ставкой, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Банка на конец текущего отчетного периода не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам (2010 год: существенное воздействие отсутствовало).

Концентрация географического риска. Банк осуществляет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдачи кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного 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.

Банк старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц и долговых ценных бумаг. Банк инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Банка 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 нормативов ликвидности законодательным требованиям. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации.

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Казначейство. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Банку.