

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности**

В связи с тем, что НКО не осуществляет активных операций за счет заемных средств и средств клиентов, у НКО отсутствует риск ликвидности при несовпадении сроков требования по активным операциям.

Риск процентной ставки

В связи с тем, что НКО при осуществлении активных операций не использует заемные средства, у НКО отсутствует процентный риск.

Валютный риск

НКО принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на её финансовое положение и потоки денежных средств. Исполнительный орган 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.

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

Данные валютного анализа позволяют сделать вывод о концентрации активов и обязательств НКО по характеристикам в разрезе валют. В частности, большинство указанных категорий относится к валюте Российской Федерации – рублю. Позиция по прочим валютам незначительна, и не оказывает существенного влияния на деятельность НКО.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска НКО на 31 декабря 2011 и 2010 годов. НКО не использует представленный ниже анализ для целей управления валютным риском.

	31 декабря 2011 года			
	В рублях	В дол. США	В евро	Итого
Монетарные финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	193 260	23	14	193 297
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 097	-	-	10 097
Прочие финансовые активы	25	-	-	25
Итого активы	203 382	23	14	203 419
Обязательства				
Средства клиентов	185 380	1	-	185 381
Прочие финансовые обязательства	2	-	-	2
Итого обязательства	185 382	1	-	185 383
Чистая балансовая позиция	18 000	22	14	18 036