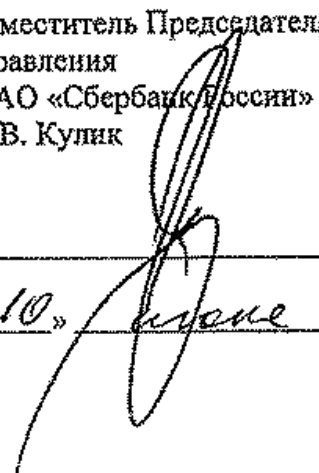


**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«СБЕРБАНК РОССИИ»**

Заместитель Председателя
Правления
ОАО «Сбербанк России»
В.В. Кулик


«10» июне 2015 г.

Главный бухгалтер - Директор
Управления бухгалтерского учета и
отчетности ОАО «Сбербанк России»
М.Ю. Лукьянова


«10» июне 2015 г.

**Раскрытие информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки,
управления рисками и капиталом
банковской Группы ОАО «Сбербанк России»
за 2014 год (с 01 января по 31 декабря 2014 года)**

Москва
2015

ОГЛАВЛЕНИЕ

СПИСОК ТАБЛИЦ	3
ВВЕДЕНИЕ	5
1 СВЕДЕНИЯ ОБЩЕГО ХАРАКТЕРА О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВСКОЙ ГРУППЫ ОАО «СБЕРБАНК РОССИИ»	5
1.1 Общая информация о головной организации банковской Группы ОАО «Сбербанк России»	5
1.2 Информация о направлениях деятельности банковской Группы ОАО «Сбербанк России»	6
1.3 Краткая информация об экономической среде, в которой банковская группа ОАО «Сбербанк России» осуществляет свою деятельность	6
1.4 Состав участников банковской группы	9
2 ИНФОРМАЦИЯ О ПРИНИМАЕМЫХ БАНКОВСКОЙ ГРУППОЙ РИСКАХ, ПРОЦЕДУРАХ ИХ ОЦЕНКИ И ОРГАНИЗАЦИИ УПРАВЛЕНИЯ ИМИ	13
2.1 Стратегии банковской группы ОАО «Сбербанк России» в области управления рисками и капиталом	13
2.1.1 Стратегии банковской группы ОАО «Сбербанк России» в области управления рисками	13
2.1.2 Управление достаточностью капитала	17
2.2 Структура и организация работы подразделений, осуществляющих управление рисками в банковской группе и участниках банковской Группы ОАО «Сбербанк России»	18
2.3 Методы идентификации рисков банковской Группы ОАО «Сбербанк России»	24
2.4 Установление риск - аппетита банковской группы ОАО «Сбербанк России»	25
2.5 Процедура использования стресс – тестирования в банковской группе ОАО «Сбербанк России» в целях управления рисками и капиталом	29
3 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ БАНКОВСКОЙ ГРУППЫ ОАО «СБЕРБАНК РОССИИ»	31
3.1 Структура капитала и достаточность капитала банковской Группы ОАО «Сбербанк России»	31
3.1.1 Величина и основные элементы капитала банковской Группы ОАО «Сбербанк России»	31
3.1.2 Сведения о величине активов банковской Группы ОАО «Сбербанк России», взвешенных по уровню риска	33
3.1.3 Информация о фактических и нормативных значениях достаточности базового капитала, основного капитала, собственных средств (капитала) банковской Группы ОАО «Сбербанк России»	34

3.2	Сведения о значимых рисках, возникающих в деятельности банковской Группы ОАО «Сбербанк России»	34
3.2.1	Кредитный риск	34
3.2.2	Рыночный риск торговой книги	73
3.2.3	Процентный и валютный риски банковской книги	76
3.2.4	Риск ликвидности	81
3.2.5	Операционный риск	84
3.2.6	Иные существенные виды рисков.....	91
4	ПОЛИТИКА В ОБЛАСТИ ОПЛАТЫ ТРУДА БАНКОВСКОЙ ГРУППЫ	101
4.1	Политика в области оплаты труда	101
4.2	Учет факторов рисков в системе вознаграждений	101
	ПЕРЕЧЕНЬ НОРМАТИВНЫХ ДОКУМЕНТОВ	103
	СПИСОК ТЕРМИНОВ	104
	СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ	105
	КОММЕНТАРИИ ПРОГНОЗНОГО ХАРАКТЕРА	107

СПИСОК ТАБЛИЦ

Таблица 1.1	Перечень участников Группы	9
Таблица 1.2	Участники Группы, которые признаются крупными участниками банковской Группы ОАО «Сбербанк России»	12
Таблица 1.3	Информация по страховым организациям-участникам банковской Группы ОАО «Сбербанк России»	13
Таблица 2.1	Перечень показателей, составляющих Аппетит к риску банковской Группы ОАО «Сбербанк России»	27
Таблица 2.2	Перечень показателей, составляющих Аппетит к риску ОАО «Сбербанк России»	28
Таблица 3.1	Структура капитала.....	32
Таблица 3.2	Активы, взвешенные по уровню риска	33
Таблица 3.3	Коэффициенты достаточности капитала	34
Таблица 3.4	Индивидуально резервируемые активы банковской Группы ОАО «Сбербанк России»	54
Таблица 3.5	Резервы на возможные потери по индивидуально резервируемым активам банковской Группы ОАО «Сбербанк России»	56
Таблица 3.6	Подверженные кредитному риску активы ОАО «Сбербанк России», резервируемые на портфельной основе	58
Таблица 3.7	Подверженные кредитному риску активы банковской Группы ОАО «Сбербанк России», сегментированные по отраслям экономики.....	60
Таблица 3.8	Подверженные кредитному риску активы банковской Группы ОАО «Сбербанк России», сегментированные по географическим регионам	60

Таблица 3.9 Распределение кредитов и авансов клиентам банковской Группы ОАО «Сбербанк России» в зависимости от сроков, оставшихся до полного погашения ...	61
Таблица 3.10 Распределение кредитов и авансов клиентам банковской Группы ОАО «Сбербанк России» по валюте кредита	61
Таблица 3.11 Динамика резервов на возможные потери по ссудам в портфеле банковской Группы ОАО «Сбербанк России», млрд. руб.	61
Таблица 3.12 Портфель реструктурированных ссуд банковской Группы ОАО «Сбербанк России», млрд. руб.	63
Таблица 3.13 Просроченные ссуды банковской Группы ОАО «Сбербанк России», резервируемые на индивидуальной основе	64
Таблица 3.14 Просроченные ссуды ОАО «Сбербанк России», резервируемые на портфельной основе	66
Таблица 3.15 Кредитный риск по операциям с производными финансовыми инструментами банковской Группы ОАО «Сбербанк России», млрд. руб.	70
Таблица 3.16 Величина рыночного риска торговой книги банковской Группы ОАО «Сбербанк России»	76

ВВЕДЕНИЕ

Информация в настоящем отчете раскрывается в соответствии с указанием Банка России от 25 октября 2013 года № 3080-У «О формах, порядке и сроках раскрытия головными кредитными организациями банковских групп информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом».

Настоящий отчет выпускается в дополнение к консолидированной финансовой отчетности по стандартам РПБУ за 2014 г. (с 01 января 2014 по 31 декабря 2014 года)¹, раскрытой в сети Интернет на общедоступном сайте ОАО «Сбербанк России» www.sberbank.ru. Утвержденная электронная версия настоящего отчета размещается в сети Интернет на общедоступном сайте ОАО «Сбербанк России» www.sberbank.ru.

По решению ОАО «Сбербанк России» аудит информации о рисках на консолидированной основе за 2014 г. не проводится.

1 СВЕДЕНИЯ ОБЩЕГО ХАРАКТЕРА О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВСКОЙ ГРУППЫ ОАО «СБЕРБАНК РОССИИ»

1.1 Общая информация о головной организации банковской Группы ОАО «Сбербанк России»

Головной кредитной организацией банковской Группы ОАО «Сбербанк России» (далее «Группа» или «Группа Сбербанка России») является Открытое акционерное общество «Сбербанк России» (далее Банк). Сокращенное фирменное наименование Банка: ОАО «Сбербанк России». Банк зарегистрирован по следующему адресу: ул. Вавилова, 19, Москва, Российская Федерация.

Банк является открытым акционерным обществом; он был основан в 1841 году и с этого времени осуществлял операции в различных юридических формах. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Основным акционером Банка является Центральный банк Российской Федерации («Банк России»), которому по состоянию на 31 декабря 2014 года принадлежит 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс 1 голосующая акция от количества всех выпущенных акций Банка (31 декабря 2013 года: 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс 1 голосующая акция от количества всех выпущенных акций Банка). В Наблюдательный совет Банка входят представители основного акционера Банка и других акционеров, а также независимые директора. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 1991 года. Банк имеет лицензии, необходимые для хранения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую деятельность, функции депозитария и управления активами. Деятельность Банка регулируется и контролируется Банком России. Иностранные банки / компании

¹ В тех случаях, когда консолидированная финансовая отчетность по стандартам РПБУ не содержит требуемых для настоящего отчета данных, используются данные консолидированной финансовой отчетности ОАО «Сбербанк России» по стандартам МСФО - 31 декабря 2014 года (раскрытой в сети Интернет на общедоступном сайте ОАО «Сбербанк России» www.sberbank.ru).

Группы осуществляют свою деятельность в соответствии с законодательством своих стран.

1.2 Информация о направлениях деятельности банковской Группы ОАО «Сбербанк России»

Основным видом деятельности Группы являются корпоративные и розничные банковские операции. Данные операции включают (но не ограничиваются) привлечение средств во вклады и предоставление коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и местных валютах стран, где дочерние банки осуществляют свои операции, а также в российских рублях; предоставление услуг клиентам при осуществлении ими экспортных/импортных операций; конверсионные операции; торговлю ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Группа осуществляет свою деятельность как на российском, так и на международном рынках. По состоянию на 31 декабря 2014 года деятельность Группы на территории Российской Федерации осуществляется через ОАО «Сбербанк России», который имеет 16 (31 декабря 2013 года: 17) территориальных банков, 78 (31 декабря 2013 года: 77) отделений территориальных банков и 17 046 (31 декабря 2013 года: 17 893) ВСП, а также через основные дочерние компании, расположенные в Российской Федерации, – ЗАО «Сбербанк Лизинг», ООО «Сбербанк Капитал», компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог» и «Сетелем Банк» ООО (бывший «БНП Париба Восток» ООО).

Деятельность Группы за пределами Российской Федерации осуществляется через дочерние банки – участники Группы, расположенные в Турции, Украине, Республике Беларусь, Казахстане, Австрии, Швейцарии и прочих странах Центральной и Восточной Европы, а также через отделение в Индии, представительства в Германии и Китае и компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог», расположенные в США, Великобритании, на Кипре и ряде других стран.

Дочерние банки оказывают в регионах своего присутствия широкий спектр банковских услуг розничным и корпоративным клиентам, осуществляют операции на финансовых рынках. Все операции проводятся в соответствии с полученными лицензиями национальных регуляторов. Финансовые компании оказывают услуги в соответствии со своей специализацией.

Кроме того, Банк осуществляет ряд функций через два зарубежных представительства, расположенных в Германии и Китае. Данные представительства непосредственно не осуществляют банковские операции, но способствуют продвижению бизнеса Банка и его клиентов в регионах присутствия.

Наибольшая часть операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации.

1.3 Краткая информация об экономической среде, в которой банковская группа ОАО «Сбербанк России» осуществляет свою деятельность

Экономическая среда Российской Федерации.

Динамика основных показателей экономики России в 2014 году формировалась под влиянием целого ряда негативных внешних факторов: падения цен на нефть (вдвое во

второй половине года), значительного роста геополитической напряженности и последующего введения секторальных санкций против России. Однако внешние факторы лишь усугубили начавшееся еще во 2 полугодии 2012 года замедление экономики, обусловленное структурными проблемами, и ускорили переход от стагнации к кризисному спаду. Экономический рост замедлился в 2014 году до 0,6% (против 1,3% в 2013 году) и стал отрицательным в 4 квартале 2014 года (падение на 0,2% по сравнению с аналогичным периодом 2013 года по оценке Министерства экономического развития РФ).

Первым следствием повышения геополитической напряженности стало ускорение оттока капитала уже в первом полугодии 2014 года (70,6 миллиарда долларов США). Фактическое закрытие доступа к внешним рынкам капитала (введение санкций) и значительное ухудшение условий торговли (падение средних цен на нефть в декабре на 42,5% к уровню июля) способствовали дальнейшему ускорению оттока капитала (до 130,5 миллиарда долларов США за 2014 год) и вызвали резкое ослабление курса рубля. Для ограничения потерь золотовалютных резервов Банк России в октябре 2014 года досрочно перешел к режиму плавающего валютного курса. Также рынку был предложен ряд мер по повышению долларовой ликвидности – введены валютные РЕПО и свопы. Тем не менее ситуация на валютном рынке оставалась сложной. Пик трудностей пришелся на декабрь 2014 года, на него же пришелся и пик выплат по внешнему долгу (32,9 миллиарда долларов США). Для стабилизации валютного рынка Банк России в декабре резко поднял ключевую ставку (с 9,5% до 17%), ввел ряд мер пруденциального надзора и добился регулярной продажи валютной выручки ведущими экспортерами. Курс удалось временно стабилизировать, хотя ослабление осталось значительным. По итогам года рубль потерял 41,8% своей стоимости к доллару и 34,2% к евро. Золотовалютные резервы за 2014 год сократились на 25%, или на 125 миллиардов долларов США. Задолженность банков по операциям валютного РЕПО с Банком России к концу 2014 года достигла 20 миллиардов долларов США.

Замедление темпов экономического роста происходило одновременно с ускорением инфляции, во многом обусловленным ослаблением рубля и запретом на импорт продовольствия в Российскую Федерацию. Реагируя на ускорение инфляции и выросшие на волне ускоренного ослабления рубля риски дестабилизации финансовой системы, Банк России в 2014 году последовательно повысил ключевую ставку с 5,5% до 17%. Ужесточение денежно-кредитной политики Банком России не смогло существенно повлиять на инфляционный тренд 2014 года. Рост ставки значительно повысил стоимость фондирования от Банка России, но не снизил его роль как основного поставщика ликвидности. Замещая дефицит внутренних ресурсов (привлечение депозитов населения замедлилось до 9,4% в 2014 году против 19% в 2013 году) и отток капитала, обеспечивая поддержание кредитной активности, Банк России увеличил объем кредитов банкам с 4,8 триллиона рублей до 9,8 триллиона рублей за год. Основной прирост кредитования (с 1,3 триллиона рублей до 4,5 триллиона рублей) пришелся на кредиты под залог нерыночных активов согласно Положению №312-П. В результате доля средств Банка России в пассивах банковского сектора увеличилась за 2014 год с 7,7% до 12%.

Ключевые российские заемщики были вынуждены обратиться к кредитам российских банков ввиду недоступности внешнего финансирования, а также снижения возможностей привлечения средств на рынке рублевых облигаций из-за оттока средств

нерезидентов и перевода пенсионных накоплений за 2014 год в бюджет. В отличие от предыдущих периодов значительная часть спроса на новые кредиты была обеспечена крупнейшими российскими компаниями.

Ухудшение перспектив экономического роста и падение реальных доходов населения обнажили проблему качества кредитного портфеля банков. Доля просроченных кредитов среди кредитов, предоставленных нефинансовым организациям, за год не изменилась и составила 4,2% во многом благодаря высоким темпам роста кредитования (31,3% в 2014 году против 12,7% в 2013 году). Однако ухудшение финансового положения ряда крупных заемщиков потребовало реструктуризации предоставленных кредитов. Кроме того, события на Украине привели к значительному ухудшению качества кредитов российских банков, предоставленных украинским заемщикам.

Доля просроченной задолженности по кредитам физическим лицам выросла с начала 2014 года с 4,4% до 5,9%. При этом основное ухудшение произошло в сегменте потребительского кредитования и в наибольшей степени затронуло банки в нише высокомаржинального потребительского кредитования. Качество ипотечного кредитного портфеля остается на высоком уровне – доля просроченной задолженности по нему на конец 2014 года составила 1,3%.

Ухудшение качества кредитного портфеля, потребовавшее создания дополнительных резервов, резкий рост стоимости фондирования от Банка России сократили прибыль банковского сектора на 40% по сравнению с 2013 годом. Финансовые рынки также завершили год со снижением: долларový индекс РТС снизился на 45,2%, рублевый индекс ММВБ – на 7,1%.

Суверенный рейтинг РФ в 2014 году был понижен до нижней границы группы рейтингов инвестиционного качества. Уже в 1 квартале 2015 года международные рейтинговые агентства поместили рейтинг России ниже инвестиционного уровня с негативным прогнозом.

Прочие юрисдикции.

Кроме Российской Федерации Группа осуществляет свою деятельность на территории Республики Беларусь, Казахстана, Украины, стран Центральной и Восточной Европы (Австрия, Чехия, Словакия, Босния и Герцеговина, Словения, Сербия, Венгрия, Хорватия), Турции, Швейцарии и других стран. Трудная экономическая ситуация и проблемы с ликвидностью во многих странах привели либо к снижению, либо к незначительному росту ВВП и последовавшему снижению потребления и инвестиционной активности. Основными целями локальных регуляторов были поддержание финансовой стабильности, управление дефицитом ВВП и регулирование уровня инфляции.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, в Украине значительно выросла экономическая и политическая неопределенность. В результате в Украине произошло резкое сокращение ВВП, образовался значительный отрицательный платёжный баланс и резко уменьшился уровень национальных валютных резервов. Международные рейтинговые агентства понизили суверенные долговые рейтинги Украины. Сочетание данных факторов привело к сжатию ликвидности и ужесточению

условий на рынках заимствований. По состоянию на 31 декабря 2014 года уровень риска Группы по вложениям в украинские активы составил примерно 0,6%² от общего объема консолидированных активов (по состоянию на 31 декабря 2013: 0,8%). Данные вложения состоят из чистых активов дочерних компаний Группы в Украине, предоставленного им Группой финансирования, а также вложений в долевыми и долговые финансовые инструменты, выпущенные правительством и корпоративными клиентами Украины, и предоставленных им займов. Руководство следит за развитием текущей ситуации и принимает необходимые меры. Текущая ситуация в Украине и ее последующее негативное развитие может негативно воздействовать на финансовый результат и финансовое положение Группы, и эффект данного воздействия на данный момент сложно определить.

1.4 Состав участников банковской группы

В состав Группы для целей консолидации по РПБУ включаются организации, находящиеся под контролем, либо значительным влиянием Банка и других участников Группы.

Группа состоит из дочерних, зависимых, совместно контролируемых и структурированных обществ Банка и участников Группы, над которыми Банк косвенно осуществляет контроль или оказывает значительное влияние. В соответствии с Учетной политикой банковской Группы Сбербанка России в консолидированную отчетность Группы Сбербанка России по состоянию на 01 января 2015 года включена отчетность 105 обществ, остальные 116 обществ оказывают незначительное влияние на финансовые показатели Группы. Таблица 1.1 Таблица 1.1 содержит перечень участников Группы, в том числе компании, представляющие отчетность по субгруппам (субгруппы насчитывают в совокупности 87 компаний, включая головные компании), и методы консолидации данных при формировании отчетности Группы по РПБУ по состоянию на 01 января 2015 года.³

Таблица 1.1 Перечень участников Группы

№ п.	Наименование участника Группы	Доля собственных средств ⁴ , %	Метод консолидации	Месторасположение
1.	Общество с ограниченной ответственностью "Аукцион"	0,78%	полная	111024, г. Москва, ул. Шоссе Энтузиастов, д.14

² По данным консолидированной финансовой отчетности ОАО «Сбербанк России» по стандартам МСФО - 31.12.2014 года

³ Подробная информация обо всех участниках Группы входит в состав регуляторной отчетности Сбербанка России на 01 января 2015 предоставленной Банку России.

⁴ Доля собственных средств (капитала) (чистых активов) общества в собственных средствах (капитале) Группы, в т.ч. взаимные операции участников Группы, определяется по данным формы регуляторной отчетности 0409805 на 01.01.2015, «Расчет собственных средств (капитала) и значений обязательных нормативов банковской группы»,

№ п.	Наименование участника Группы	Доля собствен ных средств ⁴ , %	Метод консоли дации	Месторасположени я
2.	Закрытое акционерное общество "Сбербанк - Автоматизированная система торгов"	0,04%	полная	127055, г. Москва, ул. Новослободская, д.24, стр.2
3.	Открытое акционерное общество "БПС-Сбербанк" (группа компаний)	0,81%	полная	Республика Беларусь, 220005, г. Минск, б-р им. Мулявина, 6
4.	DENIZBANK ANONIM SIRKETI (группа компаний)	8,53%	полная	Buyukdere Cad. No:106, 34394, Esentepe,Istanbul
5.	Общество с ограниченной ответственностью автомобильная компания "ДерВейс"	-0,02%	полная	Российская Федерация, 369000, Карачаево- Черкесская Республика, г. Черкесск, ул. Подгорная, 134 В
6.	Общество с ограниченной ответственностью "Финансовая компания Сбербанка"	0,05%	полная	119002, г. Москва, пер. Сивцев Вражек, д.29/16
7.	Частная компания с ограниченной ответственностью "ГеоПроМайнинг Инвестмент (СиУайПи) Лимитед" (GeoProMining Investment (CYP) Limited)	0,19%	пропорц иональн о доле участия	Кириаку Матси, 3, Руссос Лимассол Тауэр, 5 этаж, кв./офис 5А, 3040, Лимассол, Республика Кипр (Kyriakou Matsi, 3, Roussos Limassol Tower, 5th floor, Flat/Office 5A, P.C. 3040, Limassol, Republic of Cyprus)
8.	Дочерний Банк Акционерное Общество «Сбербанк России»	2,06%	полная	Республика Казахстан, 050059, город Алматы, Бостандыкский район, проспект Аль-Фараби, дом 13/1
9.	Непубличное акционерное общество "Красная поляна"	1,08%	полная	354000, Краснодарский край, г. Сочи, Курортный пр-т, д.18/1

№ п.	Наименование участника Группы	Доля собствен ных средств ⁴ , %	Метод консоли дации	Месторасположени я
10.	KIPARISIANA INVESTMENT LTD	0,21%	полная	Themistokli Dervi, 48, ATHIENITIS CENTENNIAL BUILDING, 1ST floor, Flat/Office 104 P.C. 1066, Nicosia, Cyprus
11.	Закрытое акционерное общество "Горнолыжный комплекс "Манжерок"	0,12%	полная	649113, Республика Алтай, Майминский район, с. Манжерок, ул. Ленинская, 18
12.	Открытое акционерное общество "Мосстройвозрождение"	0,06%	пропорц иональн о доле участия	109012, г. Москва, ул. Ильинка, д.4
13.	Закрытое акционерное общество "Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка"	0,15%	полная	115162, г.Москва, ул.Шаболовка, д.31 Г
14.	"Сетелем Банк" Общество с ограниченной ответственностью	0,49%	полная	Российская Федерация, 125040, г. Москва, ул. Правды, д. 26
15.	Общество с ограниченной ответственностью "Перспективные инвестиции" (группа компаний)	1,13%	полная	143000, Московская область, г. Одинцово, ул.Молодежная, д.46
16.	Закрытое акционерное общество "Рублево-Архангельское"	1,91%	полная	143408, Московская область, г. Красногорск, ул. Успенская, дом 5
17.	Закрытое акционерное общество "Сбербанк Лизинг"	0,13%	полная	143002, Московская область, г.Одинцово, ул.Молодежная, д.21
18.	Общество с ограниченной ответственностью "Сбербанк Инвестиции"	0,58%	полная	143000, Московская область, город Одинцово, ул.Молодежная, дом 46
19.	Общество с ограниченной ответственностью "Сбербанк Капитал"	2,53%	полная	117997, г. Москва, ул. Вавилова, д.19
20.	Общество с ограниченной ответственностью "СВК Холдинг"	1,57%	полная	119017, г. Москва, ул. Б. Ордынка, д.40, стр.4, офис 702D
21.	Sberbank (Switzerland) AG	0,50%	полная	Freigutstrasse 16,

№ п.	Наименование участника Группы	Доля собственных средств ⁴ , %	Метод консолидации	Месторасположения
				8002 Zurich, Switzerland
22.	SB International S.a.r.l. (группа компаний)	-1,01%	полная	46A Avenue, J.F. Kennedy, L-1855, Grand Duchy Luxembourg
23.	ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ДОЧЕРНИЙ БАНК СБЕРБАНКА РОССИИ"	0,65%	полная	Украина, 01034, Киев, ул. Владимирская, 46
24.	Sberbank Europe AG (группа компаний)	3,73%	полная	Schwarzenbergplatz 3, 1010 Wien, Austria

Участники Группы, которые признаются крупными участниками банковской группы согласно требованиям критериев указания Банка России от 25 октября 2013 года № 3080-У «О формах, порядке и сроках раскрытия головными кредитными организациями банковских групп информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом»⁵ на 01.01.2015:

Таблица 1.2 Участники Группы, которые признаются крупными участниками банковской Группы ОАО «Сбербанк России»

№ п.п.	Наименование участника Группы	Доля собственных средств (капитала) участника Группы	Доля финансового результата участника Группы ⁶
1	DENIZBANK ANONIM SIRKETI (группа компаний)	8,53%	8.40%

Совокупная текущая (справедливая) стоимость вложений ОАО «Сбербанк России» в уставный капитал всех страховых организаций, входящих в Группу: 1 200 963 тыс. руб.

⁵ Крупные участники Группы - величина собственных средств (капитала) (чистых активов) составляет 5 и более процентов собственных средств (капитала) Группы и (или) их финансовый результат составляет 5 и более процентов финансового результата Группы.

⁶ Доля прибыль (убыток) до налогообложения общества в прибыли(убытке) Группы с учетом корректировок, в т.ч. взаимные операции участников Группы, согласно данным формы отчетности 0409803 «Консолидированный отчет о финансовых результатах» на 01.01.2015.

Таблица 1.3 Информация по страховым организациям-участникам банковской Группы ОАО «Сбербанк России»

№ п.п.	Наименование участника Группы	Стоимость вложений ОАО «Сбербанк России» в уставный капитал страховой организации, тыс. руб.
1	Закрытое акционерное страховое общество 'ТАСК'	0 ⁷
2	Общество с ограниченной ответственностью "Страховая компания "Сбербанк страхование жизни" ⁸	1 030 963
3	Общество с ограниченной ответственностью ООО Страховая компания "Сбербанк страхование" ⁹	170 000

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

2.1 Стратегии банковской группы ОАО «Сбербанк России» в области управления рисками и капиталом

2.1.1 Стратегии банковской группы ОАО «Сбербанк России» в области управления рисками

Основными целями организации системы интегрированного управления рисками, как составной части процесса управления Банком, являются:

- обеспечение устойчивого развития Банка и организаций-участников Группы в рамках реализации стратегии развития, утвержденной Наблюдательным советом Банка;
- обеспечение и защита интересов акционеров, участников, кредиторов, клиентов Группы и иных лиц, с учетом того, что указанные лица заинтересованы в продолжении устойчивой деятельности Группы, чтобы принимаемые Группой риски не создавали угрозы для существования Группы и ее участников;
- усиление конкурентных преимуществ Банка и Группы вследствие:
 - обеспечения единого понимания рисков на уровне Группы и стратегического планирования с учетом уровня принимаемого риска;

⁷ Отражен 0, так как в капитале данного участника Банк участвует не прямо, а через дочернее общество

⁸ до 01.07.2014 Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания 'Сбербанк страхование'

⁹ до 11.07.2014 Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания "Сбербанк общее страхование"

- повышения эффективности управления капиталом и увеличения рыночной стоимости Банка, в том числе на уровне Группы;
- сохранения устойчивости при расширении продуктового ряда организаций-участников Группы (внедрение более сложных продуктов) благодаря адекватной оценки и управления принимаемыми рисками;
- рост доверия инвесторов за счет создания прозрачной системы управления рисками Группы.

Система интегрированного управления рисками Группы основывается на следующих основных принципах:

Осведомленность о риске.

Процесс управления рисками затрагивает каждого сотрудника организаций-участников Группы. Принятие решений о проведении любой операции производится только после всестороннего анализа рисков на уровне организаций-участников Группы, возникающих в результате такой операции. Сотрудники организаций-участников Группы, совершающие операции, подверженные рискам, осведомлены о риске операций, и осуществляют идентификацию, анализ и оценку рисков перед совершением операций. В организациях-участниках Группы действуют нормативные документы, регламентирующие порядок совершения всех операций, подверженных рискам. Проведение новых банковских операций при отсутствии нормативных, распорядительных документов или соответствующих решений коллегиальных органов, регламентирующих порядок их совершения, не допускается.

Разделение полномочий.

В организациях-участниках Группы реализованы управленческие структуры, в которых отсутствует конфликт интересов: на уровне организационной структуры разделены подразделения и сотрудники, на которых возложены обязанности по проведению операций, подверженных рискам, учету этих операций, управлению и контролю за рисками.

Контроль за уровнем риска.

Руководство Банка, коллегиальные органы Банка на регулярной основе получают информацию об уровне принятых Группой рисков и фактах нарушений установленных процедур управления рисками, лимитов и ограничений.

На уровне Группы, а также на уровне каждой организации-участника Группы функционирует система внутреннего контроля, позволяющая осуществлять эффективный контроль за функционированием системы управления рисками каждой организации-участника Группы и Группы в целом.

Необходимость обеспечения «трех линий защиты».

Устанавливается коллективная ответственность за действия по принятию рисков:

- **Принятие рисков (1-я линия защиты):** Бизнес-подразделения должны стремиться к достижению оптимального сочетания доходности и риска,

следовать поставленным целям по развитию и соотношению доходности и риска, осуществлять мониторинг решений по принятию риска, учитывать профили рисков клиентов при совершении операций/сделок, внедрять и управлять бизнес-процессами и инструментами, участвовать в процессах идентификации и оценки рисков, соблюдать требования внутренних нормативных документов, в том числе в части управления рисками;

- **Управление рисками (2-я линия защиты):** Функциональные подразделения Рисков и Финансов - разрабатывают стандарты управления рисками, принципы, лимиты и ограничения, проводят мониторинг уровня рисков и готовят отчетность, проверяют соответствие уровня рисков аппетиту к риску, консультируют, моделируют и агрегируют общий профиль рисков;
- **Аудит (3-я линия защиты):** функция внутреннего и внешнего аудита – проводят независимую оценку соответствия процессов управления рисками установленным стандартам, внешнюю оценку решений по принятию рисков.

Сочетание централизованного и децентрализованного подходов к управлению рисками Группы.

В Группе сочетаются централизованный и децентрализованный подходы управления рисками. Уполномоченные коллегиальные органы Банка по управлению рисками определяют требования, ограничения, лимиты, методологию в части управления рисками для территориальных банков, организаций-участников Группы. Территориальные банки, организации-участники Группы осуществляют управление рисками в рамках установленных для них уполномоченными органами и/или должностными лицами ограничений и полномочий.

Формирование комитетов по рискам высокого уровня.

- специализированные комитеты Банка высокого уровня принимают решения по управлению рисками;
- система комитетов сформирована с учетом структуры бизнес-модели Группы.

Необходимость обеспечения независимости функции Рисков.

- обеспечение независимости профильных подразделений оценки и анализа рисков от подразделений, совершающих операции/сделки, подверженные рискам;
- включение функции Рисков в процесс принятия решений на всех уровнях, вовлечение функции Рисков, как в высокоуровневый процесс принятия стратегических решений, так и в управление рисками на операционном уровне;
- обеспечение независимости функции валидации.

Использование информационных технологий.

Процесс управления рисками строится на основе использования современных информационных технологий. В организациях-участниках Группы применяются информационные системы, позволяющие своевременно идентифицировать, анализировать, оценивать, управлять и контролировать риски.

Постоянное совершенствование систем управления рисками.

Организации-участники Группы постоянно совершенствуют все элементы управления рисками, включая информационные системы, процедуры и методики с учетом стратегических задач, изменений во внешней среде, нововведений в мировой практике управления рисками.

Управление деятельностью Группы с учетом принимаемого риска.

Группа осуществляет оценку достаточности имеющегося в ее распоряжении (доступного ей) капитала, то есть внутреннего капитала (далее ВК) для покрытия принятых и потенциальных рисков. Внутренние процедуры оценки достаточности капитала (далее - ВПОДК) также включают процедуры планирования капитала, исходя из установленной стратегии развития Группы, ориентиров роста бизнеса и результатов всесторонней текущей оценки указанных рисков, стресс-тестирования устойчивости Банка и Группы по отношению к внутренним и внешним факторам рисков.

Группа выделяет приоритетные направления развития и распределения капитала с использованием анализа скорректированных по риску показателей эффективности отдельных подразделений и направлений бизнеса. Группа включает риск-метрики в укрупненные Бизнес-планы.

Ограничение принимаемых рисков посредством установления значений лимитов в рамках сформированной системы лимитов.

В Группе действует система лимитов и ограничений, позволяющая обеспечить приемлемый уровень рисков по агрегированным позициям Группы. Система лимитов Группы имеет многоуровневую структуру:

- общий лимит по Группе, который устанавливается исходя из аппетита к риску, определенного согласно стратегии управления рисками;
- лимиты по видам существенных для Группы рисков (например, лимиты в отношении кредитного и рыночного рисков);
- лимиты по организациям-участникам Группы, структурным подразделениям организаций-участников Группы, ответственных за принятие существенных для Группы рисков;
- лимиты на отдельных заемщиков (контрагентов), по инструментам торгового портфеля и т.п.

Методология идентификации, оценки и управления рисками в организациях-участниках Группы формируется на основе единства методологических подходов, применяемых в рамках Группы.

Система управления рисками Группы основывается на стандартах и инструментах, рекомендуемых Базельским комитетом по банковскому надзору, и отвечает требованиям лучших мировых практик.

Система управления рисками Группы и Банка должна удовлетворять требованиям Банка России в части организации системы управления рисками, организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах.

Основными инструментами интегрированного управления рисками Группы в рамках Политики интегрированного управления рисками являются:

- определение аппетита к риску Группы, целевой (ожидаемой) структуры существенных для Группы видов рисков, целевых (максимальных) уровней для всех существенных рисков Группы;
- управление Группой с учетом риска на основе распределения экономического капитала;
- формализованные показатели риска, их оценка и прогнозирование, стресс-тестирование рисков;
- проактивный анализ и многоуровневая отчетность о возникающих рисках;

2.1.2 Управление достаточностью капитала

В соответствии с принятой в Банке политикой по управлению достаточностью капитала банковской группы целью управления достаточностью капитала является обеспечение способности Группы выполнять цели по стратегическому росту активов при безусловном соблюдении требований к достаточности капитала.

Для соблюдения нормативов достаточности капитала банковской группы используются следующие методы оценки:

- прогнозирование нормативов достаточности капитала,
- стресс-тестирование достаточности капитала;
- система индикаторов раннего предупреждения о снижении достаточности капитала.

Прогнозирование нормативов достаточности капитала является основным методом для превентивного выявления нарушения достаточности капитала и основой для своевременного принятия управленческих решений.

Дополнительно периодически осуществляется стресс-тестирование нормативов достаточности капитала для анализа достаточности капитала при реализации потенциально возможных кризисных сценариев.

Для своевременного выявления потенциальных нарушений в 2014 году была внедрена система индикаторов раннего предупреждения. Индикаторы раннего предупреждения и пороговые значения разрабатываются с учетом особенностей локального рынка.

Основные инструменты управления достаточностью капитала:

- бизнес-планирование и план по управлению достаточностью капитала,
- планирование дивидендов и капитализации дочерних организаций,

- система лимитов для нормативов достаточности капитала;
- план по управлению достаточностью капитала в случае непредвиденных обстоятельств.

Расчет плановых нормативов достаточности капитала является неотъемлемой частью формирования целевых показателей по развитию бизнеса в процессе бизнес-планирования и стратегического планирования. Условие выполнения лимитов для нормативов достаточности капитала на горизонте планирования является обязательным. На основе бизнес-плана ежегодно разрабатывается план по управлению достаточностью капитала, который включает перечень мероприятий для управления капиталом, плановые величины дивидендов и капитализации дочерних организаций.

2.2 Структура и организация работы подразделений, осуществляющих управление рисками в банковской группе и участниках банковской Группы ОАО «Сбербанк России»

Для достижения поставленных целей интегрированное управление рисками Группы осуществляется на комплексной основе, т.е. учитывается взаимосвязанность различных видов рисков, причем методология, используемая для оценки, анализа и контроля рисков в различных организациях-участниках Группы удовлетворяет общим требованиям, установленным уполномоченными коллегиальными органами Банка.

Управление рисками представляет собой трехуровневый процесс

- **Первый уровень управления (осуществляется Наблюдательным Советом, Правлением, Комитетом ОАО «Сбербанк России» по рискам Группы) – управление совокупным риском Группы.** Результатом данного процесса является, в том числе, формирование требований и ограничений по процессам управления выделенными группами рисков, по процессам управления рисками в организациях-участниках Группы, а также определение конкретных коллегиальных органов и структурных подразделений организаций-участников Группы, ответственных за управление выделенными группами рисков. На данном уровне определяются и утверждаются политики и стандарты управления рисками Группы, утверждаются политики и стандарты управления рисками организаций-участников Группы.
- **Второй уровень управления (осуществляется КРР, КПКИ, КУАП, и другими коллегиальными органами, определенными Правлением, либо КРГ) – управление выделенными группами рисков Группы в рамках ограничений и требований, установленных на 1-м уровне управления.** Результатом данного процесса является, в том числе, формирование требований и ограничений к отдельным сделкам, операциям, позициям, порождающим риски соответствующего типа.
- **Третий уровень управления (осуществляется коллегиальными органами и структурными подразделениями организаций-участников Группы, определенными Правлением, либо КРГ) – управление выделенными группами рисков в организациях-участниках Группы в**

рамках требований и ограничений, установленных на 1-м и 2-м уровне управления.

К профильным подразделениям анализа и оценки рисков Группы относятся:

- Подразделения анализа и оценки рисков блока «Риски» Банка, которые в свою очередь представлены:
 - Подразделением, обеспечивающим анализ и оценку рисков на консолидированной основе по Группе в целом по всей совокупности рисков на основе информации, предоставленной прочими подразделениями анализа и оценки рисков Банка и Группы;
 - Подразделениями, осуществляющими анализ и оценку рисков по выделенным группам рисков по Банку и Группе в целом в части корпоративного и розничного кредитного риска Группы, рисков операций на финансовых рынках (кредитный риск контрагента, рыночный риск), операционных рисков Группы;
 - Подразделением, осуществляющим валидацию моделей оценки рисков;
 - Подразделениями, осуществляющими андеррайтинг;
- Подразделения анализа и оценки рисков Банка вне блока «Риски» Банка, которые обеспечивают управление иными существенными рисками Группы;
- Подразделения анализа и оценки рисков организаций-участников Группы (кроме Банка), которые представлены:
 - подразделением, обеспечивающим поддержку процедур анализа и оценки рисков на консолидированной основе по Группе на уровне организации-участника Группы;
 - подразделениями, осуществляющими анализ и оценку рисков по выделенным группам рисков по организации-участнику Группы (корпоративный кредитный риск организации-участника Группы, розничный кредитный риск организации-участника Группы, рыночный и процентный риск организации-участника Группы, операционный риск организации-участника Группы);
 - подразделениями, осуществляющими андеррайтинг.

Задачи и полномочия основных коллегиальных органов и структурных подразделений Банка, задействованных в процессах управления рисками Группы.

Наблюдательный совет Банка:

- определяет приоритетные направления деятельности Банка;

- одобряет крупные сделки и сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, сделки со связанными лицами, в случаях и порядке, предусмотренных действующим законодательством.

Правление Банка:

- определяет политику Банка и Группы в сфере управления рисками, обеспечивает условия для ее эффективной реализации, организует процесс управления рисками в Банке и Группе, определяет подразделения, ответственные за управление рисками;
- образует коллегиальные рабочие органы, в том числе Коллегию, комитеты Банка, утверждает положения о них и устанавливает их компетенцию, в том числе по утверждению внутренних документов Банка, определяющих правила, процедуры, порядок проведения банковских операций и других сделок, порядок взаимодействия структурных подразделений центрального аппарата Банка, его филиалов;
- утверждает внутренние документы Банка, регулирующие текущую деятельность Банка, в том числе определяющие политику управления рисками;
- определяет политику Банка по основным направлениям деятельности Банка и Группы;
- утверждает результаты мониторинга степени подверженности Банка рискам;
- определяет пути реализации приоритетных направлений деятельности Банка с учетом уровня и видов принимаемых Банком рисков;

Комитет ОАО «Сбербанк России» по рискам Группы:

осуществляет управление совокупными рисками Группы в рамках полномочий, требований и ограничений, утвержденных решениями Правления Банка, в том числе:

- утверждает регламенты управления аппетитом к риску Группы, включая перечень отдельных метрик аппетита к риску, величину аппетита к риску Группы, определяет связь между ним, бизнес-планом и стратегией;
- распределяет аппетит к риску по организациям-участникам Группы, утверждает структуру и уровень достаточности капитала Банка и Группы;
- одобряет и представляет для утверждения Правлению политики по управлению выделенными группами рисков (на уровне Группы, отдельной организации-участника Группы);
- одобряет и представляет для утверждения Правлению Положения о Комитетах по видам риска;
- осуществляет мониторинг и контроль за использованием аппетита к риску Группы на периодической основе;

утверждает цели и определяет подходы к работе с проблемными активами.

Комитет ОАО «Сбербанк России» по управлению активами и пассивами:

- осуществляет управление кредитными рисками Банка и Группы (за исключением кредитных рисков финансовых институтов, относящихся к сфере ответственности Комитета ОАО «Сбербанк России» по рыночным рискам);
- утверждает лимиты кредитного риска в соответствии с предоставленными полномочиями;
- принимает решения о предоставлении кредитных продуктов клиентам Банка в соответствии с предоставленными полномочиями, осуществляет мониторинг качества кредитного портфеля Банка и Группы;
- утверждает процедуры по мониторингу ссудной задолженности Банка, работе с потенциально проблемной и проблемной задолженностью по Сделкам, превышающим полномочия нижестоящих / подотчетных комитетов;
- утверждает методологию по кредитным рискам Банка и Группы в целом, утверждает требования к содержанию и форме внутренних нормативных документов по кредитным рискам участников Группы;
- утверждает полномочия нижестоящих и подотчетных комитетов;

Комитет ОАО «Сбербанк России» по рыночным рискам

- осуществляет управление рисками операций Банка и Группы на финансовых рынках;
- устанавливает лимиты рыночного риска по торговым операциям и кредитного риска Банка и Группы по операциям на финансовых рынках;
- утверждает внутренние нормативные документы по управлению рисками на финансовых рынках на основе принятого аппетита к риску;
- перераспределяет лимиты (в соответствии с полномочиями) по операциям на финансовых рынках;
- осуществляет мониторинг и контроль использования лимитов рыночного и кредитного риска (ограничивающих риски операций на финансовых рынках);

Комитет ОАО «Сбербанк России» по предоставлению кредитов и инвестиций:

- осуществляет управление кредитными рисками Банка и Группы (за исключением кредитных рисков, относящихся к сфере ответственности Комитета ОАО «Сбербанк России» по рискам трейдинга);
- утверждает лимиты кредитного риска в соответствии с предоставленными полномочиями;
- утверждает методологию по кредитным рискам Банка и Группы в целом;

- утверждает делегирование полномочий для ТБ и других комитетов, в рамках полномочий, предоставленных КРГ;
- рассматривает и одобряет кредитные политики для Группы и организаций-участников Группы для дальнейшего рассмотрения КРГ и Правлением, утверждает стандарты андеррайтинга и кредитные процессы для Банка, утверждает требования к стандартам андеррайтинга и кредитным процессам для организаций-участников Группы (кроме Банка);
- принимает решение о предоставлении кредитных продуктов Банка клиентам Банка, осуществляет мониторинг качества кредитного портфеля Группы и Банка;

Департамент методологии и контроля рисков

ДМиКР разрабатывает, внедряет, сопровождает и совершенствует систему управления рисками Банка и Группы на консолидированной основе на условиях соответствия требованиям стратегии развития Банка, требованиям и рекомендациям Банка России, рекомендациям Базельского комитета по банковскому надзору и лучшим мировым практикам, в связи с чем:

- формирует процессы идентификации рисков, показатели, характеризующие уровень риска (далее по тексту «риск-метрики»), модели и процедуры оценки рисков Банка и Группы;
- формирует процессы и инструменты управления рисками Банка и Группы (технологические регламенты, системы распределения полномочий, системы лимитов, инструменты хеджирования, страхования и т.п.);
- формирует требования к информационным системам Банка (базам данных, объему данных, программным комплексам и т.п.), необходимым для выполнения ДМиКР своих задач, участвует в их внедрении и тестировании;
- обеспечивает функционирование процессов идентификации рисков Банка и Группы, принимает доминирующее участие в процессах идентификации рисков банка, методологически поддерживает структурные подразделения организаций-участников Группы в процессах идентификации рисков;
- оценивает и анализирует риски Банка и Группы, формирует предложения/заключения для Руководства и/или уполномоченных сотрудников и структурных подразделений и/или коллегиальных органов по управлению рисками Банка и Группы;
- формирует комплексную систему отчетности по рискам и непосредственную подготовку отчетов по рискам для Руководства Банка, органов управления Банка и иных коллегиальных органов, осуществляющих управление рисками Банка, в объеме, необходимом для принятия решений;
- формирует требования к организации систем управления рисками организаций – участников Группы, в том числе разрабатывает и актуализирует ВНД, определяющие единые стандарты и требования к организационной структуре, распределению полномочий, процессам и

процедурам управления рисками, моделям оценки рисков, отчетности и т.п. в организациях-участниках Группы; причем указанные требования формируются на основе единства методологии Банка и иных организаций-участников Группы;

- осуществляет контроль за функционированием системы управления рисками Банка и Группы; оценивает потери в результате реализации рисков, анализирует адекватность применяемой методологии управления рисками и совершенствует соответствующие ВНД;
- формирует политику создания резервов на возможные потери (в том числе потери по ссудам) в соответствии с требованиями Банка России, МСФО и иными требованиями, установленными ВНД;
- формирует требования к процедурам оформления и методам оценки обеспечения по обязательствам контрагентов;
- принимает участие в разработке и внедрении процедур востребования просроченной и проблемной задолженности; анализирует эффективность процедур востребования проблемной задолженности.

Отдел валидации

- валидирует модели, используемые для оценки и агрегации рисков.

Служба внутреннего аудита Банка

- проводит проверку и оценку системы внутреннего контроля Банка и организаций – участников Группы, выявляет и анализирует проблемы, связанные с ее функционированием, проводит оценку эффективности используемых процессов и процедур внутреннего контроля;
- проводит проверку полноты применения и эффективности принятой в Банке и организациях – участниках Группы методологии оценки рисков и процедур управления рисками;
- информирует Руководство Банка о выявленных проблемах, рисках, нарушениях и недостатках;
- формирует требования к организации функции внутреннего аудита организаций – участников Группы, в том числе разрабатывает и актуализирует ВНД, определяющие единые стандарты и требования к организационной структуре, распределению полномочий, процессам и процедурам внутреннего аудита;
- осуществляет контроль:
 - за соблюдением установленных Банком требований к организации функции внутреннего аудита организациями – участниками Группы;
 - за своевременностью информирования подразделениями внутреннего аудита организаций – участников Группы Совета директоров/Наблюдательного совета (Комитета ОАО «Сбербанк

России» по аудиту) организации – участника Группы о значимых фактах нарушений действующего законодательства Российской Федерации, установленных норм и правил, решений руководства Банка, значительных сбоях в системе внутреннего контроля, а также о фактах, когда органы управления организации – участника Группы взяли на себя риск, являющийся неприемлемым для Банка, или принятые меры контроля неадекватны уровню риска.

Иные структурные подразделения

- осуществляют отдельные функции управления рисками в соответствии с требованиями политики по интегрированному управлению рисками и иными внутренними нормативными документами.

2.3 Методы идентификации рисков банковской Группы ОАО «Сбербанк России»

В Группе создана система регулярной идентификации рисков. Данная процедура осуществляется на ежегодной основе (в первом квартале каждого года) на основе единой методики оценки существенности рисков. В процессе идентификации рисков принимают участие подразделения Банка, отвечающие за управление кредитным риском, операционным риском, рыночным риском (торговой и банковской книги), риском ликвидности, комплаенс-риском, правовым риском, регуляторным риском, стратегическим и бизнес рисками, налоговым риском, риском потери деловой репутации, риском потерь из-за изменения стоимости недвижимого имущества. Оценка существенности рисков участников Группы выполняются самостоятельно участниками Группы и затем проверяется вышеперечисленными подразделениями Банка. Перечень существенности рисков в целом для Группы определяется консолидировано с учетом оценки существенности рисков для Банка и для участников Группы. Итоговый перечень существенных рисков в целом для Группы утверждается CRO Группы и КРГ.

Отчет об идентификации и оценке существенности рисков Группы утверждается CRO Группы и предоставляется для рассмотрения КРГ. По результатам рассмотрения отчета КРГ утверждает перечень существенных для Группы рисков.

В 2014 году была проведена идентификация рисков Группы по полному периметру участников Группы. По результатам определены следующие существенные виды риска: кредитные риски корпоративных и розничных клиентов (кредитный риск миграции, риск концентрации (в части кредитного риска), остаточный риск, риск контрагента по операциям на финансовых рынках), кредитные риски финансовых институтов, страновой риск, рыночные риски операций на финансовых рынках, риски ALM (валютный и процентный риск банковской книги), риск потерь из-за изменения стоимости недвижимого имущества, операционный риск, правовой риск, комплаенс-риск, риск ликвидности, риск потери деловой репутации, стратегический риск, риск моделей, регуляторный риск, налоговый риск. Определение видов рисков, признанных существенными для Группы, приведены в соответствующих разделах главы 3.2.

«Сведения о значимых рисках, возникающих в деятельности банковской Группы ОАО «Сбербанк России»» настоящего отчета.

2.4 Установление риск - аппетита банковской группы ОАО «Сбербанк России»

Для ограничения подверженности Группы рискам разработана концепция Аппетита к риску (АкР) Группы. АкР Группы определяется как система показателей, характеризующих уровень риска, который Группа способна и/или желает нести при обеспечении целевой доходности для акционеров в соответствии со стратегическими планами.

Максимальным уровнем риска считается такой уровень риска Группы, при котором выполняются установленные внутренними документами Группы нормативы и регуляторные требования, и при этом нет необходимости принимать меры, направленные на снижение уровня риска.

Аппетит к риску нацелен, прежде всего, на вовлечение в управление рискованностью осуществляемого бизнеса членами Правления и Наблюдательного совета, являясь интегрированным инструментом принятия бизнес-решений в рамках процессов бизнес-планирования и осуществления операционной деятельности Группы.

АкР Группы устанавливается с учетом следующих принципов:

- АкР Группы содержит ограничения на все основные существенные риски.
- АкР Группы не включает целевые показатели по уровню административных и управленческих расходов, которые устанавливаются при бизнес-планировании.
- АкР Группы разрабатывается на основе стратегии и бизнес-плана Группы с учетом экспертного суждения членов Правления и экспертов в области рисков о допустимом уровне рисков на горизонте планирования с учетом текущей и предполагаемой макроэкономической ситуации.

При определении показателей АкР учитываются следующие требования и ограничения:

- соответствие показателей целям Аппетита к риску, установленным политикой ИРМ Группы;
- эффективность показателей как меры ограничения риска с учетом их исторической динамики;
- достаточности покрытия показателями АкР существенных рисков Группы, выявленных при идентификации и оценке существенности рисков (с учетом структуры бизнеса Группы и воздействия внешней среды);
- соответствие показателей существующим и ожидаемым регулятивным требованиям.

Аппетит к риску определяется посредством установления предельных значений риск-метрик, характеризующих уровень рисков, для которых возможно получить количественную оценку.

Установление АкР происходит на двух уровнях: Группы и каждого участника Группы. Показатели Группового АкР через систему лимитов доводятся до участников Группы с целью обеспечения соответствия профиля риска участников Группы стратегии Группы.

Финальный проект Аппетита к Рisku Группы, предварительно утвержденный КРГ, подлежит одобрению Правлением и Наблюдательным советом Банка.

По состоянию на 01.01.2014 утвержден Аппетит к риску Группы (Таблица 2.1) и Банка (

Таблица 2.2).

Одновременно с утверждением АкР Группы и Банка¹⁰ внедрена ежеквартальная процедура контроля соблюдения ограничений, установленных АкР. Подразделения Банка, ответственные за расчет риск-метрик АкР, рассчитывают риск-метрики, а в случае нарушения АкР – проводят анализ причин и разрабатывают предложение по комплексу мер по устранению нарушений. Меры по устранению нарушений АкР рассматриваются и утверждаются комитетами, управляющими соответствующими ВГР. Итоговые результаты мониторинга АкР направляются на рассмотрение КРГ.

Таблица 2.1 Перечень показателей, составляющих Аппетит к риску банковской Группы ОАО «Сбербанк России»

Показатель
Целевой кредитный рейтинг
Норматив Н20.1
Норматив Н20.2
Норматив Н20.0
Достаточность доступных финансовых ресурсов (ДФР ¹¹ /ЭК ¹²)
Волатильность чистой прибыли
Волатильность чистого процентного дохода
NPL90+
1-дневный VaR торгового портфеля с доверительной вероятностью 99%
LDR- Отношение нетто-портфеля кредитов к объему привлеченных клиентских средств

¹⁰ Начиная с 4 квартала 2012 года

¹¹ ДФР – доступные финансовые ресурсы

¹² ЭК – экономический капитал

Таблица 2.2 Перечень показателей, составляющих Аппетит к риску ОАО «Сбербанк России»

Показатель
Целевой кредитный рейтинг
Достаточность ДФР/ЭК
Прирост RWA
Волатильность чистой прибыли
Волатильность ЧПД ¹³
Доля ЭК кредитного риска корпоративного блока
Доля ЭК кредитного риска розничного блока
NPL90 + корпоративного портфеля
NPL90+ розничного портфеля
EL корпоративного портфеля
EL розничного портфеля
Лимит концентрации на Топ-20 ГСЗ
Лимит SNL доля суммарного объема кредитных требований банка к заемщику, имеющему перед банком обязательства по кредитным требованиям, или ГСЗ в общем капитале Банка
VaR
Stop-loss
Доля ЭК рисков ALM
Норматив текущей ликвидности НЗ
Норматив долгосрочной ликвидности Н4
Отношение нетто-портфеля кредитов к объему привлеченных клиентских средств (LDR)
Норматив Н1.1
Норматив Н1.2
Норматив Н1.0
Доля операционных потерь в расходах Банка

¹³ ЧПД - Чистый процентный доход

2.5 Процедура использования стресс – тестирования в банковской группе ОАО «Сбербанк России» в целях управления рисками и капиталом

Для определения подверженности Банка возможным воздействиям внешних и внутренних шоков производится периодическая процедура стресс-тестирования Группы и Банка. Под стрессом понимается изменение макроэкономических факторов, неблагоприятно влияющее на состояние Группы. В рамках общегруппового процесса осуществляется стресс тестирование «снизу-вверх» и «сверху-вниз».

Под централизованным общегрупповым стресс-тестированием «снизу-вверх» понимается расчет параметров деятельности Группы (параметры кредитных портфелей, торговой и банковской книги, ликвидности и т.д.) в условиях гипотетического стресса, отдельно по каждому из видов риска с последующей агрегацией. Таким образом, при общегрупповом стресс-тестировании оценивается эффект от стресса, значимого для всей Группы.

Под стресс-тестированием «сверху-вниз» понимается расчет параметров деятельности Группы в условиях вероятного стресса. В качестве сценариев стресс-тестирования «сверху-вниз» могут использоваться сценарии бизнес-плана (в рамках агрегации и расчета риск - метрик для целей бизнес-планирования).

Стресс тестирование проводится на основе стресс-сценариев, обладающих следующими свойствами:

- **Правдоподобность:** должна существовать значимая вероятность реализации сценария на временном горизонте продолжительностью три года. Вероятность реализации сценария оценивается экспертно, минимальная вероятность реализации сценария – 5%.
- **Значимость:** потери от реализации сценария должны быть значимыми для Группы. Минимально допустимый размер потерь – 0.1% от капитала первого уровня Группы (оценивается экспертно).
- **Простота:** возможность формализации сценария с помощью макро-факторов.

Стресс-тестирование осуществляется на основе исторических или гипотетических сценариев:

- **Исторический сценарий** представляет собой значительное событие, которое произошло в прошлом и привело к реализации одного или нескольких рисков Группы в масштабах, значительно превышающих предсказания стандартных вероятностных моделей.
- **Гипотетический сценарий** представляет собой симуляцию / моделирование значительного события, которое не имело места в прошлом, но может привести к реализации одного или нескольких рисков Группы в масштабах, значительно превышающих предсказания стандартных вероятностных моделей.

Для определения перечня сценариев стресс-тестирования проводится два этапа отбора.

Первичный отбор осуществляется в отношении новых сценариев, т.е. сценариев, не проходивших ранее первичный отбор. При первичном отборе используются качественные оценки вероятности реализации и убытков Группы, присвоенные новым сценариям авторами этих сценариев.

В ходе вторичного отбора должно быть отобрано не более 5 сценариев. Если подходящих сценариев больше, то в промежуточный перечень отбирается 5 сценариев с наиболее высокими оценками ожидаемых убытков Группы. Отобранные сценарии должны затрагивать наибольшее число существенных рисков Группы.

Сценарии, прошедшие вторичный отбор, подлежат утверждению Директором ДМиКР и последующему тестированию.

Результаты стресс тестирования агрегируются по типам риска. На выходе процесса агрегации результатов стресс-тестирования «снизу-вверх» получается три группы показателей деятельности Группы под воздействием стресса:

- потери Группы под стрессом (стресс-потери);
- параметры достаточности капитала Группы;
- показатели деятельности Группы с учетом риска.

На выходе процесса агрегации результатов стресс-тестирования «сверху-вниз» получаются группы показателей деятельности Группы, включающие

- риск-метрики для процесса бизнес-планирования,
- показатели рентабельности с учетом риска,
- регуляторный и экономический капитал.

Итоговый контроль процесса стресс-тестирования «снизу-вверх» осуществляет КРГ. КРГ, утверждая Сводный отчет, подтверждает, что стресс-тестирование выполнено в соответствии с внутренними методиками Банка и содержание отчета удовлетворяет требованиям, указанным в них. Итоговый контроль процесса стресс-тестирования «сверху-вниз» осуществляет Директор ДМиКР, который, утверждая Сводный отчет, подтверждает, что стресс-тестирование выполнено в соответствии с внутренними методиками Банка и содержание отчета удовлетворяет требованиям, указанным в них.

3 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ БАНКОВСКОЙ ГРУППЫ ОАО «СБЕРБАНК РОССИИ»

3.1 Структура капитала и достаточность капитала банковской Группы ОАО «Сбербанк России»

3.1.1 Величина и основные элементы капитала банковской Группы ОАО «Сбербанк России»

Величина регулятивного капитала по требованиям Базель III по банковской Группе рассчитывается на основании Указания Банка России № 3090-У и Положения Банка России № 395-П.

В соответствии с п. 1.4 Указания Банка России № 3090-У отчетные данные головной кредитной организации банковской группы и участников банковской Группы включаются в расчет достаточности капитала банковской Группы на основании следующей отчетности:

- 1) для кредитных организаций – резидентов – на основании индивидуальной отчетности 0409123 «Расчет собственных средств (капитала) («Базель III)», составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России № 2332-У;
- 2) для некредитных организаций – резидентов – на основании отчетных данных форм бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленных Приказом Министерства финансов от 2 июля 2010 года № 66н;
- 3) для нерезидентов – на основании отчетности, представляемой в соответствии с требованиями, установленными Учетной политики банковской Группы ОАО «Сбербанк России».

Требования Базель III устанавливают три уровня капитала: базовый, основной и общий.

Основными источниками базового капитала банковской Группы ОАО «Сбербанк России» являются акционерный капитал, сформированный за счет обыкновенных акций (236,8 млрд. руб.), нераспределенная прибыль (1 593,3 млрд. руб.) и резервный фонд (13,2 млрд. руб.). Нематериальные активы (29,9 млрд. руб.), гудвилл (42,4 млрд. руб.), вложения в собственные акции (3,3 млрд. руб.) и вложения в обыкновенные акции финансовых компаний (7,1 млрд. руб.) уменьшают величину базового капитала.

На данный момент банковская Группа ОАО «Сбербанк России» не располагает источниками добавочного капитала (бессрочными субординированными займами или бессрочными субординированными облигациями).

Дополнительный капитал банковской Группы ОАО «Сбербанк России» формируется за счет уставного капитала, сформированного за счет капитализации переоценки имущества (59,0 млрд. руб.), заработанной прибыли текущего года, не подтвержденной аудитом (86,8 млрд. руб.), прироста стоимости имущества за счет переоценки (80,9 млрд. руб.), субординированных кредитов (464,9 млрд. руб.) и доли миноритариев в дополнительном капитале (17,9 млрд. руб.). Привилегированные акции ОАО «Сбербанк России», включаемые в состав источников дополнительного капитала, не удовлетворяют требованиям Базель III к привилегированным акциям, а потому подлежат поэтапному списанию из капитала с 2013 г. на основании пунктов 3.1.1 и 8.2 Положения

Банка России № 395-П. Величина привилегированных акций, учитываемых в дополнительном капитале банковской группы, на 01.01.2015 составила 40,0 млн. руб.

Собственный капитал банковской Группы ОАО «Сбербанк России» уменьшается на величину просроченной дебиторской задолженности свыше 30 дней (11,0 млн. руб.) и дефицита собственных средств неконсолидируемых участников банковской группы (8,8 млрд. руб.).

На 01.01.2015 общая сумма предоставленных банковской Группе «Сбербанк России» субординированных кредитов составила 464,9 млрд. руб., из которых наиболее существенные:

- 300 млрд. руб. – субординированные кредиты Банка России, предоставленные ОАО «Сбербанк России» в соответствии с Федеральным законом «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» 173-ФЗ. Субординированные кредиты были привлечены в 2010 г. и не удовлетворяют требованиям Базель III (подлежат поэтапному исключению из расчета величины капитала с 2018 г. на основании пунктов 3.1.8 и 8.2.1 Положения Банка России № 395-П);
- 2 млрд. долл. США – субординированные облигации, выпущенные ОАО «Сбербанк России» в октябре 2012 г. и не удовлетворяющие требованиям Базель III (подлежат поэтапному исключению из расчета величины капитала с 2013 г. на основании пунктов 3.1.8 и 8.2 Положения Банка России № 395-П);
- 1 млрд. долл. США – субординированные облигации, выпущенные ОАО «Сбербанк России» в мае 2013 г., удовлетворяющие условиям Базель III.
- 1 млрд. долл. США – субординированные облигации, выпущенные ОАО «Сбербанк России» в феврале 2014 г., удовлетворяющие требованиям Базель III.

Субординированные облигации ОАО «Сбербанк России» на сумму 2 млрд. долл. содержат условие поглощения убытков. Субординированный кредит списывается на доходы или конвертируется в обыкновенные акции в случае, если:

- 1) коэффициент базового капитала ОАО «Сбербанк России» становится меньше 2 процентов на отчетную дату либо

Агентством по страхованию вкладов осуществляется реализация мер по предупреждению банкротства ОАО «Сбербанк России» в соответствии с Федеральным законом "О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2014 года" от 27 октября 2008 года (с последующими изменениями и дополнениями).

Таблица 3.1 Структура капитала

Наименование показателя	Данные на 01.01.2015, млрд. руб.
Базовый капитал, итого	1 761, 69
Основной капитал, итого	1 761, 69
Собственные средства (капитал), итого	2 462, 46

Данные из отчетной формы "Расчет собственных средств (капитала) и значений обязательных нормативов
банковской группы" (код формы по ОКУД 0409805) по состоянию на 01.01.2015.

3.1.2 Сведения о величине активов банковской Группы ОАО «Сбербанк России», взвешенных по уровню риска

В соответствии с п. 1.4 Указания Банка России № 3090-У отчетные данные головной кредитной организации банковской группы и участников банковской группы включаются в расчет достаточности капитала банковской группы на основании следующей отчетности:

- 1) для кредитных организаций – резидентов – на основании индивидуальной отчетности 0409135 "Информация об обязательных нормативах и о других показателях деятельности кредитной организации", составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России № 2332-У;
- 2) для некредитных организаций – резидентов – на основании отчетных данных форм бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленных Приказом Министерства финансов от 2 июля 2010 года № 66н;
- 3) для нерезидентов – на основании отчетности, представляемой в соответствии с требованиями, установленными Учетной политики банковской Группы ОАО «Сбербанк России».

Величина активов, взвешенных по уровню риска, включает кредитный риск, рыночный риск и операционный риск.

Порядок расчета активов, взвешенных по уровню риска, банковской группы установлен нормативными документами Банка России:

- общий порядок расчета активов, взвешенных по уровню риска, по банковской группе определен в Указании Банка России № 3090-У "О расчете величины собственных средств (капитала), обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций банковских групп";
- порядок расчета кредитного риска определен в Инструкции Банка России № 139-И "Об обязательных нормативах банков";
- порядок расчета рыночного риска – на основании Положения Банка России № 387-П "О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска";
- порядок расчета операционного риска – на основании Положения Банка России № 346-П "О порядке расчета размера операционного риска".

Таблица 3.2 Активы, взвешенные по уровню риска

Наименование	Сумма – Итого на 01.01.2015 (млрд. руб.)
Величина активов, взвешенных по уровню риска, для расчета показателя Н1.1	23 403,6
Величина активов, взвешенных по уровню риска, для расчета показателя Н1.2	23 403,6
Величина активов, взвешенных по уровню риска, для расчета показателя Н1.0	23 551,2

Данные из отчетной формы "Расчет собственных средств (капитала) и значений обязательных нормативов
банковской группы" (код формы по ОКУД 0409805) по состоянию на 01.01.2015.

3.1.3 Информация о фактических и нормативных значениях достаточности базового капитала, основного капитала, собственных средств (капитала) банковской Группы ОАО «Сбербанк России»

Указание № 3090-У устанавливает порядок расчета нормативов достаточности капитала банковской группы по Базель III.

В п. 3.5 Указания № 3090-У определены лимиты нормативов достаточности капитала банковской группы:

- норматив достаточности базового капитала H20.1 - мин. 5% (триггер конвертации бессрочных субординированных кредитов – 5,5% в соответствии с требованиями Положения № 395-П);
- норматив достаточности основного капитала H20.2 - мин. 5,5% (с 1 января 2015 г. – 6%);
- норматив достаточности общего капитала H20.0 - мин. 10%.

На 01.01.2015 нормативы достаточности капитала банковской Группы ОАО «Сбербанк России», рассчитанные по требованиям Положения № 395-П, выполнены с запасом.

Таблица 3.3 Коэффициенты достаточности капитала

Наименование	Краткое наименование норматива	Фактическое значение на 01.01.2015, процент
Норматив достаточности общего капитала	H20.0	10.46
Норматив достаточности базового капитала	H20.1	7.53
Норматив достаточности основного капитала	H20.2	7.53

Данные из отчетной формы "Расчет собственных средств (капитала) и значений обязательных нормативов
банковской группы" (код формы по ОКУД 0409805) по состоянию на 01.01.2015.

3.2 Сведения о значимых рисках, возникающих в деятельности банковской Группы ОАО «Сбербанк России»

3.2.1 Кредитный риск

3.2.1.1 Политика по управлению кредитным риском

Кредитный риск – риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения Контрагентом финансовых обязательств перед Банком и/или участником Группы в соответствии с условиями договора.

К указанным финансовым обязательствам могут относиться обязательства должника по: полученным кредитам, в том числе межбанковским кредитам, облигациям, прочим размещенным средствам, включая требования на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа; учтенным векселям; банковским гарантиям, по которым уплаченные организацией денежные средства не

возмещены принципалом; сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг); приобретенным по сделке (уступка требования) правам (требованиям); приобретенным на вторичном рынке закладным; сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов); оплаченным аккредитивам (в том числе непокрытым аккредитивам); возврату денежных средств (активов) по сделке по приобретению финансовых активов с обязательством их обратного отчуждения; требованиям кредитной организации (лизингодателя) по операциям финансовой аренды (лизинга).

Группа кредитных рисков включает в себя следующие существенные виды рисков:

- **Кредитный риск миграции** – риск убытков, связанных с полной или частичной потерей стоимости финансового актива (например, кредита, долговой ценной бумаги) в связи с дефолтом или ухудшением кредитного качества контрагента (миграции); в контексте данного вида рисков дефолт является экстремальным случаем миграции.
- **Риск концентрации** (в части кредитного риска) – риск, связанный с:
 - предоставлением крупных кредитов отдельному заемщику или группе связанных заемщиков;
 - концентрацией задолженности по отдельным отраслям экономики, сегментам, портфелям, либо географическим регионам и т.п.;
 - концентрацией вложений в ценные бумаги, относящиеся к отдельным отраслям либо географическим регионам;
 - наличием иных обязательств, которые делают их уязвимыми к одним и тем же экономическим факторам.
- **Риск контрагента по операциям на финансовых рынках** – риск, связанный с нежеланием или невозможностью полного и своевременного исполнения обязательств по сделке со стороны контрагента.

Риск контрагента относится к двустороннему кредитному риску срочных сделок с суммами под риском (exposure), которые могут со временем меняться по мере движения базовых рыночных факторов или цены базовых активов.

Риск контрагента имеет два компонента:

- *предрасчетный риск*, который является риском несения убытков в связи с возможным неисполнением обязательств по сделке со стороны контрагента в течение срока сделки,
 - *расчетный риск*, который является риском убытка в связи с неисполнением контрагентом своего обязательства после выполнения Банком или другим участником Группы своего обязательства по контракту или соглашению (путем представления денежных средств, ценных бумаг и других активов) на дату взаиморасчетов.
- **Остаточный риск** – риск, возникающий в связи с тем, что применяемые Банком или другим участником Группы методы снижения риска могут не дать ожидаемого эффекта в связи с реализацией в отношении принятого обеспечения, например, правового риска, риска ликвидности.

При кредитовании иностранных контрагентов также может возникать риск национальной экономики¹⁴ и трансфертный риск¹⁵.

Целью управления кредитными рисками, как составной частью системы интегрированного управления рисками Группы, является определение и обеспечение уровня риска необходимого для обеспечения устойчивого развития Банка и участников Группы и определенного стратегией развития банковской Группы, а также макроэкономическими параметрами.

Задачами Группы в области управления кредитными рисками являются:

- реализация системного подхода к управлению кредитными рисками, оптимизация отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитных портфелей Группы в целях ограничения уровня кредитного риска;
- повышение конкурентных преимуществ Группы за счет более точной оценки принимаемых рисков и реализации мероприятий по управлению кредитными рисками, в том числе обеспечивающих сохранение или снижение уровня реализованных кредитных рисков;
- сохранение устойчивости при расширении продуктового ряда участников Группы (внедрение более сложных продуктов) вследствие адекватной оценки и управления принимаемыми рисками, в частности кредитными рисками.

Реализуемая Группой политика по управлению кредитным риском осуществляется в рамках системы интегрированного управления рисками.

Система управления кредитными рисками Группы организована на основании принципов интегрированного управления рисками, а также следующих принципов:

- использование современных методик и инструментов управления кредитными рисками Банка и Группы в целом, разработанных на основе единых подходов построения максимально стандартизированных процессов кредитования с учетом сегментации клиентов по профилю риска и минимизации количества участников процесса за счет централизации и автоматизации процессов;
- объективность, конкретность и точность оценки кредитных рисков, использование достоверной фактической и статистической информации;
- интеграция процесса управления кредитными рисками с организационной структурой Банка и участников Группы;
- применение во всех участниках Группы единых правил распределения и разграничения полномочий по управлению кредитными рисками, основанных на сочетании централизованного и децентрализованного подходов;
- независимость подразделений, осуществляющих оценку и контроль кредитных рисков от подразделений, иницирующих сделки, несущие кредитные риски;
- система управления кредитными рисками Группы удовлетворяет требованиям Банка России / Банковского регулятора (для кредитных организаций - участников

¹⁴ Риск национальных экономик - риск убытков в связи с невозможностью либо нежеланием суверенных контрагентов определенной страны, и невозможность остальных контрагентов этой страны, удовлетворить свои обязательства в национальной валюте по причинам, отличным от стандартных рисков (по причинам, зависящим от правительства страны, а не от контрагента).

¹⁵ Трансфертный риск - риск убытков в связи с невозможностью контрагентов определенной страны (кроме суверенных контрагентов) удовлетворить свои обязательства в валюте отличной от страны контрагента по причинам, отличным от стандартных рисков (по причинам, зависящим от правительства страны, а не от контрагента)

Группы, осуществляющих свою деятельность за пределами РФ) и требованиям российского законодательства и/или законодательства государств, на территории которых участники Группы осуществляют свою деятельность;

- контроль и ограничение риска, а также контроль ожидаемых потерь Банка вследствие дефолта Заемщика / группы связанных заемщиков осуществляются при помощи системы лимитов Банка.

Банк, участники Группы применяют следующие основные методы управления кредитными рисками:

- предупреждение кредитного риска путем идентификации, анализа и оценки потенциальных рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску;
- внедрение единых процессов оценки и идентификации рисков;
- планирование уровня кредитного риска через оценку уровня ожидаемых потерь;
- ограничение кредитного риска путем установления лимитов и/или ограничений риска;
- формирование резервов для покрытия возможных потерь по предоставленным кредитам;
- структурирование сделок;
- управление обеспечением сделок;
- применение системы полномочий принятия решений;
- мониторинг и контроль уровня кредитного риска;
- аудит функционирования системы управления кредитными рисками.

Контроль и ограничение риска, а также контроль ожидаемых потерь Банка и участников Группы вследствие дефолта Заемщика / группы связанных заемщиков осуществляются при помощи системы лимитов, функционирующей для каждой линии бизнеса. Объем устанавливаемого лимита определяется уровнем риска Заемщика, который рассчитывается на основе оценки финансового и нефинансового (качественного) положения Заемщика. В качестве нефинансовых факторов используются показатели рынка и внешнего влияния, характеристики качества управления, оценка деловой репутации и другие факторы. В 2014 году в Банке внедрена автоматизированная система управления лимитами кредитного риска. Запланировано ее тиражирование на дочерние банки – участники Группы.

В части корпоративных кредитных рисков в целях управления кредитным риском разработана многоуровневая система лимитов, применяющаяся для ограничения риска по операциям кредитования и операциям на финансовых рынках. Лимит SNL (Single Name Limit) или «индивидуальный лимит», позволяющий контролировать ожидаемые потери Банка и участников Группы вследствие дефолта Заемщика / группы связанных заемщиков, является верхнеуровневым как для системы лимитов кредитного риска в части операций кредитования, так и для системы лимитов кредитного риска по операциям на финансовых рынках.

Отдельно выделяются страновые лимиты, целью которых является ограничение и управление рисками, принимаемыми Группой в отношении отдельных стран. Страновые лимиты риска являются структурными лимитами риска, ограничивающими географическую концентрацию рисков Группы (кроме рисков на территории РФ) и не ограничивающими риски по операциям с отдельными контрагентами.

Задачей участников Группы при управлении страновыми лимитами риска является соблюдение установленных на уровне Группы требований и ограничений.

Исходя из принципа взвешенности и осторожности для покрытия ожидаемых от реализации кредитного риска потерь по активам, подверженным кредитному риску, Банк и Группа в целом формирует резервы на возможные потери по ссудам и на прочие возможные потери. Резервы формируются в соответствии с требованиями Банка России, Банковских регуляторов, Международных стандартов¹⁶ и внутренних нормативных документов Банка и Группы в целом, предусматривающих проведение регулярной стоимостной оценки кредитного риска (ожидаемых в случае реализации кредитного риска потерь) с учетом внутренних кредитных рейтингов контрагентов.

В целях обеспечения надлежащей адекватности процедур оценки уровня кредитных рисков и определения величины резервов на возможные потери по ссудам, а также снижения материальных и трудовых затрат при классификации предоставленных Банком и Группой в целом ссуд выделяются портфели однородных ссуд, по которым резерв формируется без вынесения профессионального суждения об уровне кредитного риска по каждой ссуде в отдельности.

Группа уделяет пристальное внимание контролю концентрации крупных кредитных рисков и соблюдению пруденциальных требований регулятора, анализу и прогнозу уровня кредитных рисков. При этом используются следующие методы:

- распределенный механизм идентификации критериев юридической и экономической связи Заемщиков с последующим централизованным ведением единого списка групп связанных заемщиков на уровне участника Группы;
- установление лимитов в разрезе Заемщиков и групп связанных заемщиков;
- выделение групп заемщиков в разрезе отраслевой, страновой принадлежности;
- анализ портфеля в разрезе клиентских сегментов и кредитных продуктов.

В Группе действует многомерная система полномочий, позволяющая определить уровень принятия решений по каждой кредитной заявке. В частности, филиалам Банка и банкам-участникам Группы присваивается профиль риска, определяющий полномочия по принятию решений в зависимости от категории риска заявки. В свою очередь, категория риска заявки зависит от риска Заемщика (определяется рейтингом Заемщика), совокупного лимита по Заемщику / консолидированной группе / группе связанных заемщиков, а также от риска сделки (определяется наличием нестандартных условий по сделке и LGD, т.е. потерях при дефолте). Таким образом, действующие системы лимитов и полномочий позволяют оптимизировать кредитный процесс и надлежащим образом управлять кредитным риском.

Принципы и правила организации и функционирования управления кредитным риском операций на финансовых рынках (ОФР) в Группе на совокупной основе, ключевые процессы, полномочия основных коллегиальных органов и структурных подразделений Банка в части управления кредитными рисками операций на финансовых рынках регламентированы внутренними нормативными документами.

¹⁶ Международные стандарты финансовой отчетности, утвержденные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности.

Кредитные риски контрагента операций на финансовых рынках управляются в рамках единой для всей Группы системы лимитов. Система лимитов на кредитные риски контрагента является двухуровневой (общий лимит на контрагента и портфельные лимиты в разрезе групп операций).

Оценка индивидуальных кредитных рисков контрагентов Банка по сделкам, несущим кредитный риск, проводится в зависимости от типов контрагентов:

- корпоративных клиентов, кредитных организаций, финансовых компаний, клиентов – субъектов малого бизнеса, стран, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, страховых и лизинговых компаний – на основании системы кредитных рейтингов, а также путем построения моделей прогнозных денежных потоков или иных важных показателей;
- физических лиц и клиентов – субъектов «Микро» бизнеса - на основании оценки платежеспособности контрагентов в соответствии с внутренними нормативными документами Банка и экспресс-оценкой.

В части розничных кредитных рисков устанавливаемые лимиты базируются на оценке риска заемщика и группируются следующим образом:

- *структурные лимиты* (к данной группе относятся следующие типы лимитов: лимит кредитования по схеме, лимит поручительства корпоративного клиента, лимит по продукту/группе одобренных продуктов);
- *лимиты полномочий* (подразделяются на две подгруппы: лимиты полномочий коллегиального органа и персональные лимиты);
- *лимиты концентрации рисков по величине кредитных продуктов, предоставленных заемщику* (к данной группе относится лимит по объему задолженности заемщика);
- *лимиты на кредитующее подразделение*¹⁷ (к данной группе относится лимит на сумму принятой заявки).

Группа на постоянной основе совершенствует процедуры и методы управления кредитным риском, в т.ч. с учетом изменяющейся макроэкономической ситуации, что позволяет Группе достигать поставленные цели и задачи.

3.2.1.2 Структура и организация работы подразделений и коллегиальных органов по управлению кредитным риском

Управление кредитными рисками осуществляют органы управления Банка и коллективные исполнительные органы Банка.

Наблюдательный совет Банка

- одобряет крупные сделки, несущие кредитные риски и сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, несущие кредитные риски, сделки со связанными лицами, несущие кредитные риски в случаях и порядке, предусмотренных действующим законодательством.

¹⁷ Лимиты на уровне клиентов по корпоративным клиентам, а также малому бизнесу и рознице не распространяются на Группу

Правление Банка в пределах своей компетенции:

- определяет политику Группы в сфере управления кредитными рисками, обеспечивает условия для ее эффективной реализации, организует процесс управления кредитными рисками в Группе, определяет подразделения, ответственные за управление кредитными рисками;
- определяет пути реализации приоритетных направлений деятельности Группы с учетом уровня принимаемых Группой кредитных рисков;
- утверждает положения о Комитетах;
- одобряет предполагаемые к осуществлению сделки со связанным с Банком лицом, если размер такой сделки составляет не менее 3% величины собственных средств Банка.

Комитеты, осуществляющие реализацию политики в сфере управления кредитным риском.

Комитет ОАО «Сбербанк России» по рискам Группы

- осуществляет управление кредитными рисками Группы в рамках полномочий, требований и ограничений, утвержденных решениями Правления Банка, в том числе одобряет и представляет для утверждения Правлению Банка политики по управлению кредитными рисками (на уровне Группы, отдельной Организации-участника Группы).

Комитет ОАО «Сбербанк России» по предоставлению кредитов и инвестиций

- утверждает требования к содержанию и форме внутренних нормативных документов по кредитным рискам участников Группы, утверждает / одобряет внутренние нормативные документы Банка в зоне ответственности Комитета ОАО «Сбербанк России» по предоставлению кредитов и инвестиций, утверждает схемы осуществления сделок в Банке, подверженных кредитному риску, с корпоративными и розничными клиентами;
- принимает решения по заявкам на совершение / внесение изменений в условия совершения сделок с корпоративными и розничными клиентами и/или на установление / закрытие лимитов риска по участникам Группы в рамках лимитов, установленных Комитетом ОАО «Сбербанк России» по рискам Группы;
- утверждает и закрывает установленные лимиты кредитного риска (за исключением установления / закрытия лимитов кредитного риска на финансовые институты);
- принимает решения по ссудной и иной задолженности, сформированной подразделениями Центрального аппарата Банка, а также по сделкам, превышающим полномочия нижестоящих / подотчетных комитетов Банка в соответствии с нормативными актами Банка России и внутренними нормативными документами Банка по резервированию;
- утверждает процедуры по мониторингу ссудной задолженности Банка, работе с потенциально проблемной и проблемной задолженностью по сделкам, превышающим полномочия нижестоящих / подотчетных комитетов;

- определяет перечень операций для подотчетных и нижестоящих комитетов (Комитет ОАО «Сбербанк России» по международным сделкам, Комитет ОАО «Сбербанк России» по проблемным активам, Комитет ОАО «Сбербанк России» по розничному кредитованию, Комитет ОАО «Сбербанк России» по корпоративному бизнесу, Комитет ОАО «Сбербанк России» по розничному бизнесу, а также коллегиальные органы филиалов Банка, принимающих решения по сделкам, заключаемым с контрагентами, в рамках своих полномочий), осуществляющих отдельные функции по управлению кредитными рисками в рамках требований, установленных Комитетом ОАО «Сбербанк России» по предоставлению кредитов и инвестиций;
- утверждает полномочия подотчетных комитетов;
- утверждает полномочия андеррайтеров.

Комитет ОАО «Сбербанк России» по рыночным рискам

В части управления кредитными рисками контрагентов по ОФР:

- утверждает типы лимитов и ограничений кредитного риска;
- устанавливает лимиты кредитного риска на финансовые институты;
- устанавливает лимиты и ограничения кредитного¹⁸ риска на отдельные сделки и на позиции, возникающие в результате операций на финансовых рынках в разрезе подразделений, портфелей и субпортфелей;
- утверждает уровни принятия решений и уровни эскалации по нарушениям по лимитам кредитного риска, делегирует полномочия по данным лимитам и ограничениям (или типам лимитов и ограничений);
- утверждает процедуры и условия одобрения превышений лимитов (нарушений ограничений), механизмы информирования КРТ о таких превышениях и нарушениях в зависимости от их размеров;
- принимает к сведению отчеты об использовании лимитов и о нарушении лимитов и ограничений кредитного рисков; принимает при необходимости решения по утверждению превышения лимита либо по приведению позиций, подверженных рыночному или кредитному риску, в соответствие с лимитами и ограничениями;
- утверждает архитектуру лимитов кредитного риска, порядок установления и контроля лимитов и ограничений, методики оценки данных рисков;
- утверждает методику контроля обеспеченности операций на финансовых рынках;
- утверждает типы финансовых инструментов для хеджирования кредитных рисков;

Профильные подразделения анализа и оценки кредитных рисков Группы

¹⁸ В ситуациях, когда операция на финансовых рынках рассматривается одновременно с кредитной сделкой, Комитет ОАО «Сбербанк России» по предоставлению кредитов и инвестиций имеет право на утверждение лимитов кредитного риска на эту операцию. При этом размеры данных лимитов должны быть предварительно согласованы ДМиКР.

Блок «Риски» в Банке сформирован по принципу закрепления за разными подразделениями блока контрольно-методологических функций (Risk control) - разработка моделей и методологий процесса оценки кредитного риска и исполнительной части (Risk taking) - присвоение рейтингов и одобрение кредитов, а также выделение отдельного подразделения, отвечающего за валидацию моделей, процессов и систем.

Департамент методологии и контроля рисков (ДМиКР) является подразделением, обеспечивающим управление кредитными рисками Группы.

Контрольно-методологические функции, выполняемые подразделениями ДМиКР и Отделом валидации:

- методология управления кредитным риском Группы;
- методология управления кредитным риском бизнес-линиями:
 - корпоративные риски;
 - розничные риски и СМП;
 - операционные риски;
 - рыночные риски (в части риска контрагента по операциям на финансовых рынках);
- методология резервов;
- разработка инструментов и моделей рисков;
- страхование рисков;
- отчетность по рискам;
- проектная деятельность по внедрению стандартов Базель II, III;
- валидация.

Исполнительная часть выполняется подразделениями блока «Риски»:

- Планирование и мониторинг эффективности исполнения;
- Андеррайтинг по бизнес-линиям - подразделение андеррайтинга осуществляет независимую экспертизу кредитных рисков и принятие решений по кредитным сделкам, рассматриваемым по CF технологии, в рамках делегированного в соответствии с внутренними нормативными документами Банка уровня компетенции:
 - андеррайтинг физических лиц;
 - андеррайтинг малого бизнеса;
 - андеррайтинг субъектов малого предпринимательства;
 - корпоративный андеррайтинг;
- оценка рыночных рисков (CIB).

Контрольные процедуры, разработанные подразделениями, отвечающими за контрольно-методологическую часть, поступают в подразделения, ответственные за

исполнительную часть, в виде внутренних нормативных документов (ВНД), а также в виде организационного-распорядительных документов. В свою очередь, подразделения, ответственные за исполнительную часть, представляют для анализа отчетность в подразделения, ответственные за контрольно-методологическую часть.

Дополнительно ДМиКР разрабатываются обучающие материалы, предназначенные для изучения участниками кредитного процесса (работники фронт-линии, андеррайтеры), а также проводятся семинары с целью разъяснения особенностей применения разработанных подходов в процессе кредитования. Обучающие мероприятия проводятся для новых работников, а также по мере внесения изменений в применяемые подходы.

Служба внутреннего аудита

Служба внутреннего аудита осуществляет оценку эффективности системы управления кредитным риском, в т.ч. проверку методологии оценки кредитного риска и процедур управления кредитным риском, установленной внутренними документами Банка (методиками, программами, правилами, порядками и т.д.), и полноты применения указанных документов.

Организационная структура управления кредитным риском в участниках Группы¹⁹

Управление риском во всех дочерних банках и дочерних обществах Группы, несущих кредитный риск, отвечает стандартам, принятым в Группе, и имеет следующую типовую структуру:

- Подразделения анализа и оценки кредитных рисков Организаций-участников Группы:

- подразделение, обеспечивающее поддержку (в том числе, методологическую) процедур анализа и оценки кредитных рисков на уровне Организации – участника Группы;
- подразделение, осуществляющее анализ и оценку кредитных рисков по Организации-участнику Группы (корпоративный кредитный риск Организации-участника Группы, розничный кредитный риск Организации-участника Группы).

- Кроме того, в типовой структуре в подчинении руководителя Подразделения анализа и оценки кредитных рисков Организации-участника Группы (кроме Банка) находятся:

- подразделение, осуществляющее андеррайтинг (независимую экспертизу кредитных рисков по кредитным сделкам).
- подразделение методологии и контроля кредитных рисков Организации-участника Группы, которое в свою очередь может быть представлено следующими подразделениями:

¹⁹ Структура и организации работы подразделений и коллегиальных органов DENIZBANKa как особо крупного участника Группы представлена ниже.

- подразделениями, обеспечивающими анализ и оценку кредитных рисков по всей совокупности рисков на основе информации, предоставленной прочими подразделениями анализа и оценки рисков по Организации-участнику Группы;
- подразделениями, осуществляющими анализ и оценку кредитных рисков по Организации-участнику Группы (корпоративный кредитный риск, розничный кредитный риск).

В некоторых организациях-участниках Группы существует отличие в типовой структуре управления рисками, заключающееся в отсутствии выделенного структурного подразделения, осуществляющего анализ и оценку кредитных рисков. Независимая экспертиза рисков осуществляется в централизованных подразделениях с дополнительным подтверждением на локальном уровне в соответствии с требованиями локального регулятора.

Структура и организация работы подразделений и коллегиальных органов DENIZBANK

Управление кредитными рисками осуществляют органы управления **DENIZBANK** и коллективные исполнительные органы Банка:

Совет Директоров DENIZBANK

- одобряет крупные сделки, несущие кредитные риски и сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, несущие кредитные риски, сделки со связанными лицами, несущие кредитные риски в случаях и порядке, предусмотренных действующим законодательством.

- определяет политику **DENIZBANK** в сфере управления кредитными рисками, обеспечивает условия для ее эффективной реализации, организует процесс управления кредитными рисками в **DENIZBANK**, определяет подразделения, ответственные за управление кредитными рисками;

- определяет пути реализации приоритетных направлений деятельности **DENIZBANK**, с учетом уровня принимаемых **DENIZBANK** кредитных рисков;

- утверждает положения о Комитетах.

Комитет DENIZBANK по предоставлению кредитов

- утверждает и закрывает установленные лимиты кредитного риска;
- принимает решения по заявкам на совершение / внесение изменений в условия совершения Сделок и/или на установление / закрытие лимитов риска в рамках лимитов, установленных Комитетом ОАО «Сбербанк России» по предоставлению кредитов;

- определяет перечень операций для подотчетных комитетов, осуществляющих отдельные функции по управлению кредитными рисками в рамках требований, установленных Комитетом **DENIZBANK** по предоставлению кредитов;

- принимает решения по сделкам, совершаемым подразделениями Центрального офиса Банка, а также по сделкам, превышающим полномочия нижестоящих/подотчетных комитетов DENIZBANK.

Малый кредитный комитет DENIZBANK

Малый кредитный комитет рассматривает заявки на совершение/внесение изменений в условия совершения Сделок и/или на установление/заккрытие лимитов риска в рамках лимитов, установленных Комитетом DENIZBANK по предоставлению кредитов.

Профильные подразделения анализа и оценки кредитных рисков DENIZBANK

Блок «Риски» в DENIZBANK сформирован по принципу закрепления за разными подразделениями Блока контрольно-методологических функций (Risk control) - разработка моделей и методологий процесса оценки кредитного риска и исполнительной части (Risk taking) - присвоение рейтингов и одобрение кредитов.

Контрольно-методологические функции для корпоративных и розничных клиентов выполняют Отдел кредитной методологии и Управление по розничному и малому бизнесу:

- методология управления кредитным риском по бизнес-линиям:
 - корпоративные риски;
 - розничные риски и СМП;
 - рыночные риски (в части риска контрагента по операциям на финансовых рынках);
- разработка инструментов и моделей рисков;
- отчетность по рискам.

Исполнительная часть выполняется андеррайтингом по бизнес-линиям. Подразделение андеррайтинга осуществляет независимую экспертизу кредитных рисков и принятие решений по кредитным сделкам, в рамках делегированного в соответствии с внутренними нормативными документами DENIZBANK уровня компетенции:

- андеррайтинг физических лиц;
- андеррайтинг малого бизнеса;
- корпоративный андеррайтинг;
- андеррайтинг операций на финансовых рынках.

Дополнительно в Блоке Риски DENIZBANK разрабатываются обучающие материалы, предназначенные для изучения участниками кредитного процесса (работники фронт линии, андеррайтеры), а также проводятся семинары с целью разъяснения особенностей применения разработанных подходов в процессе кредитования.

Служба внутреннего контроля DENIZBANK

Служба осуществляет проверку полноты применения и эффективности принятой в DENIZBANK методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками (методик, программ, правил, порядков и процедур совершения банковских операций и сделок, управления банковскими рисками).

3.2.1.3 Методология оценки кредитного риска

Оценка кредитного риска проводится в целом по Группе и по отдельным портфелям активов, подверженных кредитному риску, а также в разрезе индивидуальных кредитных рисков отдельных контрагентов и групп контрагентов, стран, географических регионов, отраслей хозяйства/видов экономической деятельности.

В Группе функционирует система внутренних рейтингов, в основе которой лежат экономико-математические модели оценки вероятности дефолта контрагентов и сделок. Модели оценки вероятности дефолта подлежат периодической калибровке на основании накопленных статистических данных.

Банки-участники Группы проводят оценку уровня риска на основе статистических моделей количественной оценки кредитного риска - PD, LGD, EAD. Модели оценки кредитного риска прошли валидацию в 2014 г.

Оценка кредитных рисков контрагентов Группы по сделкам, несущим кредитный риск, проводится в зависимости от типов контрагентов:

- корпоративных клиентов, кредитных организаций, финансовых компаний, клиентов малого бизнеса, стран, субъектов Российской Федерации или субъектов стран присутствия банков-участников Группы, муниципальных образований, страховых и лизинговых компаний – на основании системы кредитных рейтингов, а также путем построения моделей прогнозных денежных потоков или иных важных показателей;
- физических лиц и клиентов микро-бизнеса – на основании оценки платежеспособности контрагентов в соответствии с внутренними нормативными документами Группы и экспресс-оценкой.

Система кредитных рейтингов обеспечивает дифференцированную оценку вероятности неисполнения/ненадлежащего исполнения контрагентами обязательств. Оценка делается на основе анализа количественных (финансовых) и качественных факторов кредитного риска, степени их влияния на способность контрагента обслуживать и погашать принятые обязательства. Внутренними нормативными документами участников Группы предусматривается оценка совокупности факторов, перечень которых стандартизирован в зависимости от типов контрагентов. Обязательной оценке подлежат факторы риска, связанные с финансовым состоянием контрагента, структурой собственности, деловой репутацией, кредитной историей, системой управления денежными потоками и финансовыми рисками, информационной прозрачностью, позицией клиента в отрасли и регионе, наличием поддержки со стороны органов государственной власти и материнских компаний, Группы, в которую входит Заемщик. На основании анализа указанных факторов риска оценивается вероятность дефолта контрагента / сделки с последующей их классификацией по рейтингам.

А. В части измерения риска контрагента по внебиржевым производным финансовым инструментам

Экономические потери у Банка/Группы возникают, если сделка или портфель сделок с контрагентом имеет положительную для Банка/Группы экономическую стоимость на момент дефолта контрагента.

Оценка контрагентского риска - важная составляющая управления кредитным риском на финансовых рынках. В рамках управления контрагентским риском используются следующие риск метрики:

- Credit Valuation Adjustment (CVA), учитывающая влияние кредитного риска контрагента на справедливую стоимость внебиржевых производных финансовых инструментов;
- норматив достаточности регуляторного капитала по кредитному риску контрагента

Норматив достаточности регуляторного капитала по кредитному риску контрагента оценивается согласно методу текущей подверженности риску. Методология обеспечивает соблюдение требований Банка России и предусматривает взаимозачет (неттинг) и использование комплексного метода оценки обеспечения.

Методика оценивает подверженность риску как сумму текущей справедливой стоимости и потенциальной будущей подверженности риску за вычетом стоимости обеспечения, скорректированной с учетом ее волатильности. Подход текущей подверженности риску полностью описан в инструкции Банка России и зафиксирован во внутренних документах Банка.

В. В части измерения розничного кредитного риска

В Банке, начиная с 2012 года, в целях расчета экономического капитала разработан набор поведенческих (behavioural) моделей основных компонент риска (PD, LGD, EAD) розничного портфеля. Для принятия решений о выдаче кредита в Банке применяются заявочные (application) модели PD, но с использованием других по глубине статистических массивов, что может приводить иногда к различному набору факторов в моделях и различным уровням калибровок.

При расчете риск-метрик используются данные из Скоринговой витрины данных, базирующейся на платформе SAS. Полнота и согласованность данных контролируется автоматически при их загрузке.

Частота обновления риск-метрик – на ежеквартальной основе.

Все модели (application и behavioral) проходят обязательную ежегодную валидацию. В случае успешного прохождения валидации модель остается неизменной и вся документация по модели, утвержденная распоряжением CRO, остается также неизменной. В случае негативного результата валидации модель или перерабатывается полностью, или дорабатывается частично в зависимости от рекомендаций отдела валидации, и документация по этим работам вновь утверждается распоряжением CRO. Вся документация по разработке и содержанию любых типов моделей является конфиденциальной.

Расчет экономического капитала проводится на ежеквартальной основе. Для этого, в частности, производится пересчет риск-метрик (PD, LGD, EAD) для всех существующих

розничных клиентов Банка на основании действующих и утвержденных поведенческих моделей.

Использование риск-метрик во внутренних процессах Банка:

- рассчитывается индивидуальная вероятность дефолта PD на основании application модели в момент принятия решения о выдаче кредита;
- в модели расчета лимита (Risk based pricing- RBP) по потребительским кредитам используется величина PD и LGD, EAD принимаются постоянными для данного портфеля величинами;
- в Бизнес-планировании и при расчете регулятивного и экономического капитала используются поведенческие модели;
- метрики розничного риска, такие как NPL90+ и EL, входят в аппетит к риску банка;
- метрики PD, LGD, EAD являются входными параметрами модели CPM, тем самым участвуют в расчете экономического капитала кредитного риска, который является инструментом управления кредитным портфелем и служит базой для установления лимитов концентрации на отрасли и продукты.

Модель стоимости под риском дефолта (EAD)

Для разработки EAD моделей розничный кредитный портфель сегментируется по четырем критериям:

1. Технология предоставления кредита. Выдача кредитов физическим лицам осуществляется (осуществлялась) в рамках двух технологий: централизованная технология (кредитная фабрика, CF) и децентрализованная технология (NCF).
2. Кредитный продукт.
3. Текущая просрочка.
4. Уровень утилизации.

Сегментация портфеля в разрезе факторов (3) и (4) выглядит следующим образом:

		Наличие текущей просрочки	
		Менее 8 дней	8 дней и более
Уровень утилизации	<95%	1	3
	≥95%	2	4

Процесс расчета EAD состоит из 3-х этапов:

1. Вычисление коэффициента трансформации, на который корректируется сумма текущей задолженности для расчета EAD:
 - формирование длинного списка факторов
 - проведение однофакторного анализа:

- оценка дискриминирующей силы факторов
 - анализ корреляций и отбор факторов для короткого списка
 - проведение многофакторного анализа
2. Расчет величины ожидаемого EAD для каждой сделки.
- для невозобновляемых продуктов (ипотека, автокредит, потребительский кредит, микрокредит) и возобновляемых продуктов (кредитные карты) с уровнем утилизации 95% и более величина ожидаемого EAD вычисляется как текущая стоимость задолженности, умноженная на коэффициент трансформации;
 - для возобновляемых продуктов с уровнем утилизации менее 95% величина ожидаемого EAD равна сумме текущей задолженности, умноженной на коэффициент трансформации разницы между лимитом и суммой текущей задолженности;
3. Калибровка модели. После расчета ожидаемого значения суммы под риском, полученная величина калибруется на генеральной совокупности данных на фактически наблюдаемое значение EAD.

В Банке и Группе применяется единая рейтинговая шкала, состоящая из 26 уровней рейтинга. На рейтинговой шкале каждому уровню рейтинга сопоставлены диапазоны значений вероятности дефолта и определены средние значения для данных диапазонов.

Разработанная шкала рейтингов и вероятность дефолта используются для целей:

- сравнения и дифференцирования Контрагентов по уровню кредитного риска;
- сопоставления различных сегментов Контрагентов по уровню кредитного риска;
- формирования отчетности по рискам;
- определения размера резерва на возможные потери/потери по ссудам;
- ценообразования с учетом оценки потерь по кредитному риску;
- оценки уровня ожидаемых и непредвиденных потерь;
- расчета экономического капитала.

Рейтинговая шкала применяется в целом по кредитному портфелю и является условно сопоставимой с рейтингами, присваиваемыми рейтинговыми агентствами (S&P, Moody's, Fitch).

Важными показателями кредитного риска являются категория качества ссуды и величина сформированного резерва на возможные потери по ссудам. Для определения общих принципов классификации ссуд в целях формирования резерва, отнесения ссуд к

безнадежным ко взысканию и их списания за счет резерва на возможные потери по ссудам, определения финансового положения заемщиков, категории качества ссуды, оценки обеспечения и порядка расчета резерва в Банке утверждены соответствующие методологические документы.

Порядок отнесения ссуд к категориям качества различается в зависимости от следующей классификации:

- Банком выделяются портфели однородных ссуд. В портфели однородных ссуд включаются ссуды со сходными характеристиками кредитного риска. К ссудам, сгруппированным в портфели однородных ссуд, относятся кредиты, предоставленные физическим лицам и субъектам малого предпринимательства на стандартных условиях, определенных нормативными документами Банка, а также в рамках индивидуальных схем кредитования, утвержденных отдельными решениями коллегиальных органов Банка.

Определение категории качества и величины резерва по кредитам, отнесенным в портфель однородных ссуд, осуществляется на основе:

- анализа статистических данных за период не менее трех лет, отражающих уровень реальных потерь Банка;
- корректировки уровня кредитного риска в зависимости от структуры портфеля.

В целях обеспечения надлежащей адекватности процедур оценки уровня кредитных рисков и определения величины резервов на возможные потери по ссудам, а также снижения трудозатрат при классификации предоставленных ссуд, по портфелю однородных ссуд резерв формируется на основе профессионального суждения по портфелю однородных ссуд.

Состав портфеля однородных ссуд утверждается/обновляется Распоряжением. Норматив отчислений на формирование резерва по портфелю однородных ссуд утверждается Распоряжением о категории качества и величине отчислений в резерв по портфелю однородных ссуд не реже 1 раз в квартал.

Мониторинг факторов кредитного риска отдельно по каждой из ссуд, включенных в портфель однородных ссуд, Банком не осуществляется. Переоценка данных ссуд осуществляется только в случае поступления в Банк документов или информации, свидетельствующих об изменении существенных факторов, влияющих на принадлежность ссуды к портфелю/конкретному субпортфелю.

- Ссуды, не включенные в портфели однородных ссуд или выведенные из них, классифицируются в индивидуальном порядке. Для оценки этой категории ссуд применяется комплексный анализ факторов, включающий следующие элементы:

- оценка финансового положения заемщика;
- оценка качества обслуживания долга по ссуде;
- выявление иных существенных факторов, влияющих на классификацию ссуды, а также анализ влияния классификации иных ссуд заемщика на установленную категорию качества;
- выявление возможности и целесообразности отнесения ссуды к более высокой категории качества;

- расчет суммы обеспечения, влияющего на размер формируемого резерва.

Оценка ссуды, классифицируемой в индивидуальном порядке, и определение размера расчетного резерва осуществляется на основе профессионального суждения по конкретной ссуде. Для обеспечения своевременности классификации (реклассификации) ссуд и формирования (уточнения размера) резерва, по индивидуальным ссудам на постоянной основе проводится мониторинг факторов кредитного риска, влияющих на величину формируемого резерва.

- Для ссуд, оцениваемых на индивидуальной основе, резерв формируется на основании профессионального суждения об уровне кредитного риска. Переоценка осуществляется на ежеквартальной основе, или чаще - в случае появления факторов кредитного риска. Документально оформленное профессиональное суждение хранится в кредитном досье.

- По ссудам заемщиков, являющихся резидентами офшорных зон, создается дополнительный (специальный) резерв. Подход к формированию резервов под операции с резидентами офшорных зон регламентируется соответствующим ВНД.

3.2.1.4 Мониторинг кредитного риска

Отчётность по кредитному риску формируется на регулярной основе на уровне участника Группы и консолидируется в разрезе продуктов, клиентских сегментов и территориальных подразделений. Внутренняя отчетность отражает основные показатели качества портфеля: уровень просроченной задолженности на разных сроках, в т.ч. NPL90+, эффективность сбора, PD, LGD и др.

В целях информирования руководства и коллегиальных органов, задействованных в процессах управления рисками, применяется система отчетов, структурированная в соответствии со следующими принципами:

- методы подготовки отчетности ориентируются в большей степени на активное принятие решений (т.е. ориентированы на перспективу), а не на констатацию фактов после совершенных событий
- отчетность содержит данные, которые можно соизмерять по всем бизнес-подразделениям, что позволяет рассматривать все рискованные позиции совокупно по всему финансовому учреждению с необходимым уровнем детализации
- отчетность по наиболее важным вопросам управления кредитным риском формируется регулярно на ежеквартальной основе; прочие отчеты также выпускаются регулярно, но с меньшей периодичностью:
 - ежеквартальный отчет - общий обзор принятых рисков в сравнении с Аппетитом к риску и каскадированными лимитами, содержащий, в том числе, текущий профиль рисков, прогнозы и результаты стресс-тестирования, риски концентраций и актуальные риски, мониторинг действий и пр.;

- прочие отчеты, в том числе о результатах процесса идентификации и оценки рисков; о достаточности экономического капитала; достаточности регулятивного капитала Базель II; о доходах под риском (EaR); о результатах стресс-тестирования

Мониторинг корпоративного кредитного риска и риска по операциям на финансовых рынках

Система контроля и мониторинга уровня кредитных рисков Группы реализуется на принципах, обеспечивающих предварительный, текущий и последующий контроль операций, соблюдение установленных лимитов риска и их своевременную актуализацию, что закреплено во внутренних нормативных документах.

В Банке ведется ежедневный мониторинг крупных кредитных рисков и прогноз соблюдения установленных Банком России требований по нормативам²⁰ Н6 (максимальный размер риска на одного Заемщика или группу связанных заемщиков) и Н7 (максимальный размер крупных кредитных рисков).

Мониторинг корпоративного кредитного риска осуществляется на регулярной основе в соответствии с установленными порядками и процедурами. Основные показатели, обеспечивающие контроль над уровнем корпоративного кредитного риска:

- Доля и объем проблемных кредитов в корпоративном кредитном портфеле. Под проблемными кредитами в данном случае понимается показатель доля NPL90+, при этом также отслеживается уровень просроченной задолженности, проводится его сопоставление с банковской системой в целом
- Доля кредитов, имеющих просроченную задолженность по основному долгу и/или процентам в разрезе сроков просрочки (1+, 30+, 60+)
- Доля реструктурированных кредитов
- Средневзвешенный рейтинг

Расчет показателей качества корпоративного кредитного портфеля осуществляется на ежемесячной, ежеквартальной основе в разрезе Бизнес-блоков (клиентских сегментов), территориальных подразделений и отраслей. С целью оперативного мониторинга ряд показателей рассчитывается еженедельно

Мониторинг розничного кредитного риска.

Мониторинг розничного кредитного риска осуществляется путем контроля показателей качества розничного кредитного портфеля и реализации процедур мониторинга и управления качеством розничного кредитного портфеля

²⁰ Инструкция Банка России «Об обязательных нормативах банков» (ред. от 25.10.2013) от 03.12.2012 №139-И

Для осуществления регулярного мониторинга и управления качеством розничного кредитного портфеля подразделений используются ключевые показатели качества розничного кредитного портфеля:

- Доля просроченной задолженности в кредитном портфеле
- Доля кредитов, имеющих просроченную задолженность сроками свыше 30/60/90 дней в кредитном портфеле;
- Уровень просрочки первого платежа;
- Уровень прогнозных потерь через год;
- Эффективность сбора просроченной задолженности.

Мониторинг (расчет показателей качества розничного кредитного портфеля) осуществляется на еженедельной (оперативные показатели), ежемесячной, ежеквартальной основе.

Решение о качестве розничного кредитного портфеля принимается на основе экспертных суждений при агрегировании всех показателей качества портфеля, принимая во внимание характер и темпы изменений того или иного показателя.

По результатам проведенного анализа формируется Отчет с приложением аналитической записки по состоянию розничного кредитного портфеля Банка.

3.2.1.5 Анализ подверженности кредитному риску

Таблица 3.4 Индивидуально резервируемые активы банковской Группы ОАО «Сбербанк России»

А) по состоянию на 01.01.2015²¹

Состав активов	Сумма требований, тыс. руб.	Категории качества, тыс. руб.				
		1	2	3	4	5
Требования к кредитным организациям	1 481 355 631	1 456 905 499	21 483 447	2 742 357	92 354	131 974
Требования к юридическим лицам, за исключением кредитных организаций	12 727 440 887	8 759 938 641	2 549 254 018	762 554 128	202 905 513	452 788 587
Предоставленные физическим лицам ссуды (займы) и прочие требования к физическим лицам всего в том числе	35 587 372	10 906 886	1 267 252	2 167 600	496 264	20 749 370
<i>жилищные ссуды, кроме ипотечных ссуд</i>	7 800 445	3 473 625	369 954	257 185	46 095	3 653 586
<i>ипотечные ссуды</i>	10 548 087	1 207 486	510 768	1 480 330	199 360	7 150 143
<i>автокредиты</i>	611 664	289 643	3 908	20 406	7 262	290 445
<i>иные потребительские ссуды</i>	8 094 180	5 296 349	236 297	219 496	108 777	2 233 261
<i>прочие активы</i>	8 336 917	623 368	123 733	165 517	124 535	7 299 764
<i>требования по получению процентных доходов</i>	196 079	16 415	22 592	24 666	10 235	122 171
Активы, оцениваемые в целях создания резервов на возможные потери, итого	14 244 383 890	10 227 751 026	2 572 004 717	767 464 085	203 494 131	473 669 931

²¹ Данные из отчетной формы «Информация о качестве активов кредитной организации (банковской группы)» (код формы по ОКУД 0409115) по банковской группе ОАО «Сбербанк России» без учета операций СПОД по состоянию на 01.01.2015

Б) по состоянию на 01.01.2014

Состав активов	Сумма требований, тыс. руб.	Категории качества, тыс. руб.				
		1	2	3	4	5
Требования к кредитным организациям	884 616 999	878 190 089	4 066 812	1 778 147	180 324	401 627
Требования к юридическим лицам, за исключением кредитных организаций	8 470 424 229	5 497 571 380	1 849 450 499	644 704 409	151 708 479	326 989 462
Предоставленные физическим лицам ссуды (займы) и прочие требования к физическим лицам всего в том числе	24 088 857	2 296 234	366 720	1 578 771	402 672	19 444 460
<i>жилищные ссуды, кроме ипотечных ссуд</i>	7 716 209	164 901	15 862	363 046	16 928	7 155 472
<i>ипотечные ссуды</i>	7 451 023	1 630 019	311 153	1 009 531	295 714	4 204 606
<i>автокредиты</i>	175 958	1 309	93	14 369	8 628	151 559
<i>иные потребительские ссуды</i>	2 339 438	399 497	13 302	163 082	77 446	1 686 111
<i>прочие активы</i>	6 252 388	90 513	-	-	-	6 161 875
<i>требования по получению процентных доходов</i>	115 648	9 609	3 914	28 743	3 946	69 436
Активы, оцениваемые в целях создания резервов на возможные потери, итого	9 379 130 085	6 378 057 703	1 853 884 031	648 061 327	152 291 475	346 835 549

Таблица 3.5 Резервы на возможные потери по индивидуально резервируемым активам банковской Группы ОАО «Сбербанк России»

А) по состоянию на 01.01.2015²²

Состав активов	Сумма требований, тыс. руб.	Резерв на возможные потери, тыс. руб.					
		расчетный	с учетом обеспечения	Фактически сформированный резерв по категориям качества			
				2	3	4	5
Требования к кредитным организациям	1 481 355 631	1 136 322	235 166	147 785	689 699	47 102	131 974
Требования к юридическим лицам, за исключением кредитных организаций	12 727 440 887	831 366 060	646 030 053	43 155 490	106 152 104	90 156 408	411 708 838
Предоставленные физическим лицам ссуды (займы) и прочие требования к физическим лицам всего в том числе	35 587 372	21 773 650	21 588 800	41 712	654 466	263 344	20 692 516
<i>жилищные ссуды, кроме ипотечных ссуд</i>	7 800 445	3 806 417	3 778 333	27 862	77 454	8 294	3 644 235
<i>ипотечные ссуды</i>	10 548 087	7 792 224	7 653 254	1 585	446 133	93 173	7 111 872
<i>автокредиты</i>	611 664	304 852	298 279	419	7 344	3 642	283 998
<i>иные потребительские ссуды</i>	8 094 180	2 396 899	2 385 676	5 167	57 798	47 587	2 231 641
<i>прочие активы</i>	8 336 917	7 473 258	7 473 258	6 522	58 884	108 083	7 299 283
<i>требования по получению процентных доходов</i>	196 079	-	-	157	6 853	2 565	121 487
Активы, оцениваемые в целях создания резервов на возможные потери, итого	14 244 383 890	854 276 032	667 854 019	43 344 987	107 496 269	90 466 854	432 533 328

²² Данные из отчетной формы «Информация о качестве активов кредитной организации (банковской группы)» (код формы по ОКУД 0409115) по банковской группе ОАО «Сбербанк России» без учета операций СПОД по состоянию на 01.01.2015 г.

Б) по состоянию на 01.01.2014

Состав активов	Сумма требований, тыс. руб.	Резерв на возможные потери, тыс. руб.					
		расчетный	с учетом обеспечен ия	Фактически сформированный резерв по категориям качества			
				2	3	4	5
Требования к кредитным организациям	884 616 999	1 105 149	39 172	53 038	512 803	91 969	523 914
Требования к юридическим лицам, за исключением кредитных организаций	8 470 424 229	627 371 088	462 176 900	28 749 242	82 568 632	58 847 358	299 489 673
Предоставленные физическим лицам ссуды (займы) и прочие требования к физическим лицам всего в том числе	24 088 857	20 131 325	19 975 488	4 324	393 131	192 915	19 397 092
<i>жилищные ссуды, кроме ипотечных ссуд</i>	<i>7 716 209</i>	<i>7 297 195</i>	<i>7 292 705</i>	<i>157</i>	<i>128 443</i>	<i>8 633</i>	<i>7 155 472</i>
<i>ипотечные ссуды</i>	<i>7 451 023</i>	<i>4 649 003</i>	<i>4 512 247</i>	<i>2 895</i>	<i>208 546</i>	<i>140 752</i>	<i>4 160 044</i>
<i>автокредиты</i>	<i>175 958</i>	<i>159 717</i>	<i>154 123</i>	<i>1</i>	<i>3 597</i>	<i>4 298</i>	<i>146 172</i>
<i>иные потребительские ссуды</i>	<i>2 339 438</i>	<i>1 776 415</i>	<i>1 769 342</i>	<i>863</i>	<i>45 665</i>	<i>37 036</i>	<i>1 685 778</i>
<i>прочие активы</i>	<i>6 252 388</i>	<i>6 154 138</i>	<i>6 154 138</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>6 166 177</i>
<i>требования по получению процентных доходов</i>	<i>115 648</i>	<i>79 117</i>	<i>77 193</i>	<i>77</i>	<i>6 880</i>	<i>2 188</i>	<i>68 048</i>
Активы, оцениваемые в целях создания резервов на возможные потери, итого	9 379 130 085	648 607 562	482 191 560	28 806 604	83 474 566	59 132 242	319 410 679

Таблица 3.6 Подверженные кредитному риску активы ОАО «Сбербанк России», резервируемые на портфельной основе

	01.01.2015 ²³		01.01.2014 ²⁴	
	Сумма требований, тыс. руб.	Сформированный резерв на возможные потери, тыс. руб.	Сумма требований, тыс. руб.	Сформированный резерв на возможные потери, тыс. руб.
Задолженность по ссудам физических лиц, сгруппированным в портфели однородных ссуд, всего, в том числе:	4 787 782 639	207 874 396	3 315 470 311	105 719 039
Задолженность по ссудам, сгруппированным в портфели однородных ссуд, распределенная по категориям качества:			X	X
портфели ссуд II категории качества	4 484 848 476	42 318 628	3 205 004 360	33 279 630
портфели ссуд III категории качества	81 423 379	3 272 745	21 198 155	1 271 391
портфели ссуд IV категории качества	58 436 076	20 475 932	14 195 247	4 818 108
портфели ссуд V категории качества	163 074 708	141 807 091	75 072 549	66 349 910
Задолженность по однородным требованиям физических лиц, сгруппированным в портфели, распределенная по категориям качества:	1 726 097	795 809	2 560 193	880 026
портфели требований I категории качества	0		0	0
портфели требований II категории качества	0	0	1 755 185	44 084
портфели требований III категории качества	968 043	37 755	0	0
портфели требований IV категории качества	0	0	0	0

²³ Данные из отчетной формы "Информация о качестве активов кредитной организации (банковской группы)" (код формы по ОКУД 0409115) по банковской Группе ОАО "Сбербанк России" без учета операций СПОД по состоянию на 01.01.2015.

²⁴ Данные из отчетной формы "Информация о качестве активов кредитной организации (банковской группы)" (код формы по ОКУД 0409115) в части активов ОАО "Сбербанк России" по состоянию на 01.01.2014, скорректированной с учетом операций СПОД, без учета данных по участникам Группы ОАО "Сбербанк России"

	01.01.2015 ²³		01.01.2014 ²⁴	
	Сумма требований, тыс. руб.	Сформированный резерв на возможные потери, тыс. руб.	Сумма требований, тыс. руб.	Сформированный резерв на возможные потери, тыс. руб.
портфели требований V категории качества	758 054	758 054	805 008	835 942
Задолженность по ссудам, предоставленным субъектам малого и среднего предпринимательства, сгруппированным в портфели однородных ссуд, распределенная по категориям качества:	1 092 837 057	65 663 523	388 635 296	13 267 147
портфели ссуд II категории качества	992 129 146	9 108 533	373 266 183	3 732 888
портфели ссуд III категории качества	24 152 732	2 339 772	2 335 379	365 312
портфели ссуд IV категории качества	17 673 802	5 195 688	3 686 329	1 029 557
портфели ссуд V категории качества	58 881 377	49 019 530	9 347 405	8 139 390
Задолженность по однородным требованиям юридических лиц, сгруппированным в портфели, всего из них:	5 291 243	2 090 717	7 158 829	1 784 950
портфели требований I категории качества	0		-	-
портфели требований II категории качества	0	0	5 516 382	142 503
портфели требований III категории качества	3 330 415	129 904	-	-
портфели требований IV категории качества	0	0	-	-
портфели требований V категории качества	1 960 828	1 960 813	1 642 447	1 642 447

**Таблица 3.7 Подверженные кредитному риску активы банковской Группы
ОАО «Сбербанк России», сегментированные по отраслям экономики²⁵**

Отрасль	Кредиты до вычета резерва под обесценение, млрд. руб.	
	На 31.12.2014	На 31.12.2013
Физические лица	4 847,3	3 748,0
Услуги ²⁶	3 700,6	2 445,3
Торговля	2 017,2	1 366,2
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	1 041,0	900,6
Энергетика	961,9	644,9
Машиностроение	920,6	658,7
Государственные и муниципальные учреждения	837,5	672,9
Металлургия	752,7	459,6
Строительство	688,3	492,6
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	619,8	448,3
Химическая промышленность	537,8	386,9
Телекоммуникации	484,9	560,1
Нефтегазовая промышленность	470,0	208,3
Деревообрабатывающая промышленность	89,5	76,1
Прочее	657,0	475,5
Итого	18 626,1	13 544,0

**Таблица 3.8 Подверженные кредитному риску активы банковской Группы
ОАО «Сбербанк России», сегментированные по географическим регионам²⁷**

Регион	Активы, подверженные кредитному риску, тыс. руб.*	
	на 01.01.2015	на 01.01.2014
Российская Федерация	19 305 783 779	14 222 280 832
Страны СНГ (за исключением РФ)	617 890 389	420 052 791
Другие страны	3 603 670 402	1 644 102 093

*Учитываются активы:

- средства в кредитных организациях;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания;

²⁵ По данным консолидированной финансовой отчетности ОАО «Сбербанк России» по стандартам МСФО - 31 декабря 2014 года

²⁶ В отрасль «Услуги» включены кредиты, выданные финансовым, страховым и прочим компаниям, предоставляющим услуги, а также кредиты, выданные холдинговым и многопрофильным компаниям.

²⁷ Данные из отчетной формы «Консолидированный балансовый отчет» (код формы по ОКУД 0409802) по состоянию на 01.01.2015 и 01.01.2014 без учета корректировок, в т.ч. взаимные операции

- кредиты (займы) и дебиторская задолженность;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Таблица 3.9 Распределение кредитов и авансов клиентам банковской Группы ОАО «Сбербанк России» в зависимости от сроков, оставшихся до полного погашения²⁸

	По состоянию на отчетную дату в млрд. руб.	
	31.12.2014	31.12.2013
До востребования и менее 1 месяца	937,8	616,9
От 1 до 6 месяцев	1 817,1	1 337,6
От 6 до 12 месяцев	2 425,6	1 941,4
От 1 года до 3 лет	5 252,0	4 200,0
Более 3 лет	7 131,6	4 743,9
С неопределенным сроком/просроченные	192,5	93,9
Итого	17 756,6	12 933,7

Таблица 3.10 Распределение кредитов и авансов клиентам банковской Группы ОАО «Сбербанк России» по валюте кредита²⁹

	По состоянию на отчетную дату в млрд. руб.	
	31.12.2014	31.12.2013
Рубли	11 443,0	9 371,1
Доллары США	4 015,0	2 270,3
Евро	938,4	508,7
Турецкая лира	831,5	457,3
Прочие валюты	528,7	326,3
Итого	17 756,6	12 933,7

Таблица 3.11 Динамика резервов на возможные потери по ссудам в портфеле банковской Группы ОАО «Сбербанк России», млрд. руб.³⁰

	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и овердрафты	Авто- кредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31.12.2013	293,4	206,1	26,2	60,1	20,6	3,9	610,3

²⁸ По данным консолидированной финансовой отчетности ОАО «Сбербанк России» по стандартам МСФО - 31.12.2014 года

²⁹ По данным консолидированной финансовой отчетности ОАО «Сбербанк России» по стандартам МСФО - 31.12.2014 года

³⁰ По данным консолидированной финансовой отчетности ОАО «Сбербанк России» по стандартам МСФО - 31.12.2014 года

	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и овердрафты	Авто- кредитование физических лиц	Итого
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля в течение года	204,4	50,9	12,5	63,6	21,2	4,4	357,0
Возмещение по ранее списанным кредитам	0,9	0,6	0,1	0,7	—	0,1	2,4
Эффект пересчета валют	17,3	5,1	4,6	5,3	2,6	0,3	35,2
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года	(59,6)	(41,3)	(3,8)	(24,1)	(6,2)	(0,4)	(135,4)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31.12.2014	456,4	221,4	39,6	105,6	38,2	8,3	869,5

3.2.1.6 Обесценение и просроченная задолженность

В Группе ОАО «Сбербанк России» внедряются единые стандарты работы с проблемными активами юридических лиц. В период 2013-2014г.г. единые стандарты внедрены в ЗАО «Сбербанк Лизинг», ДБ СНГ и Западной Европы. В Denizbank внедрены единые стандарты работы с проблемными активами юридических лиц в 4 кв. 2014 года. Стандарты работы оптимизируются с учетом лучших мировых практик при выявлении снижения эффективности возврата.

За 2014г. сокращение проблемной задолженности юридических лиц Группы ОАО «Сбербанк России» составило 297,9 млрд. руб., в т.ч.:

- по ОАО «Сбербанк России» - 259,6 млрд. руб.;
- по дочерним банкам - 21,1 млрд. руб.;
- по дочерним организациям - 17,2 млрд. руб.

За тот же период восстановление резервов по проблемной задолженности юридических лиц Группы ОАО «Сбербанк России» составило 166,0 млрд. руб., в т.ч.:

- по ОАО «Сбербанк России» - 158,6 млрд. руб.;
- по дочерним банкам - 7,4 млрд. руб.

Таблица 3.12 Портфель реструктурированных ссуд банковской Группы ОАО «Сбербанк России», млрд. руб.³¹

Сегмент	Кредиты до вычета резерва под обесценение, млрд. руб.	
	На 31.12.2014	На 31.12.2013
Непросроченные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, в т.ч.:	2 078,1	1 100,0
Коммерческое кредитование юридических лиц	932,8	542,6
Специализированное кредитование юридических лиц	1 090,0	533,0
Жилищное кредитование физических лиц	37,0	16,7
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	15,1	6,9
Кредитные карты и овердрафты	1,0	—
Автокредитование физических лиц	2,2	0,8
Прочие кредиты, условия которых были пересмотрены, в т.ч.:	374,4	222,6
Коммерческое кредитование юридических лиц	185,8	96,1
Специализированное кредитование юридических лиц	145,3	107,6
Жилищное кредитование физических лиц	21,5	10,6
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	17,9	6,9
Кредитные карты и овердрафты	0,3	—
Автокредитование физических лиц	3,6	1,4
Итого кредитов, условия которых были пересмотрены,	2 452,5	1 322,6

Для целей настоящего отчета под обесцененной и проблемной задолженностью понимается активы 2,3,4,5 категории качества в соответствии с требованиями положения Банка России от 26.03.2004 №254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» для индивидуальных ссуд и портфельные ссуды с просрочкой от 1 и более дней.

В отчет включена информация по обесцененной и просроченной задолженности по нижеперечисленным видам ссудной и приравненной к ней задолженности:

- предоставленные кредиты (займы), размещенные депозиты (включая Межбанковские кредиты и депозиты, овердрафты юридических и физических лиц, а также кредиты физических лиц, возникающие при проведении операций с банковскими картами, выпускаемыми Банком).
- учтенные векселя юридическим лицам.

³¹ По данным консолидированной финансовой отчетности ОАО «Сбербанк России» по стандартам МСФО - 31.12.2014 года

- требования к юридическим лицам по сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов).
- требования к юридическим лицам (кроме банков) по возврату денежных средств, предоставленных по операциям, совершаемым с ценными бумагами на возвратной основе без признания получаемых ценных бумаг.
- прочие требования к юридическим лицам, вытекающие из сделок с финансовыми инструментами, признаваемые ссудами.

Таблица 3.13 Просроченные ссуды банковской Группы ОАО «Сбербанк России», резервируемые на индивидуальной основе

А) по состоянию на 01.01.2015³²

Состав активов	Сумма требований	Просроченная задолженность, тыс. руб.			
		до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	свыше 180 дней
Требования к кредитным организациям	1 481 355 631	5 271 475	5	0	2 050
Требования к юридическим лицам, за исключением кредитных организаций	12 727 440 887	189 938 657	71 899 679	28 757 668	223 315 545
Предоставленные физическим лицам ссуды (займы) и прочие требования к физическим лицам всего в том числе	35 587 372	2 604 802	881 056	1 132 369	16 373 656
<i>жилищные ссуды, кроме ипотечных ссуд</i>	7 800 445	577 932	20 704	28 345	2 947 275
<i>ипотечные ссуды</i>	10 548 087	1 106 998	145 897	73 760	5 868 633
<i>автокредиты</i>	611 664	7 670	19 964	10 178	257 339
<i>иные потребительские ссуды</i>	8 094 180	218 855	68 267	113 048	2 015 369
<i>прочие активы</i>	8 336 917	687 669	619 062	880 523	5 187 605
<i>требования по получению процентных доходов</i>	196 079	5 678	7 162	26 515	97 435
Активы, оцениваемые в целях создания резервов на возможные потери, итог	14 244 383 890	197 814 934	72 780 740	29 890 037	239 691 251

³² Данные из отчетной формы «Информация о качестве активов кредитной организации (банковской группы)» (код формы по ОКУД 0409115) по банковской группе ОАО «Сбербанк России» без учета операций СПОД по состоянию на 01.01.2015.

А) по состоянию на 01.01.2014

Состав активов	Сумма требований	Просроченная задолженность, тыс. руб.			
		до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	свыше 180 дней
Требования к кредитным организациям	884 616 999	-	835	-	2 048
Требования к юридическим лицам, за исключением кредитных организаций	8 470 424 229	33 941 816	38 426 907	20 107 902	197 498 645
Предоставленные физическим лицам ссуды (займы) и прочие требования к физическим лицам всего в том числе	24 088 857	608 417	693 502	956 240	16 768 927
<i>жилищные ссуды, кроме ипотечных ссуд</i>	7 716 209	8 423	46 684	61	7 011 462
<i>ипотечные ссуды</i>	7 451 023	37 358	53 354	55 766	3 723 234
<i>автокредиты</i>	175 958	2 810	4 863	2 381	135 693
<i>иные потребительские ссуды</i>	2 339 438	41 440	16 640	25 767	1 624 390
<i>прочие активы</i>	6 252 388	516 843	569 625	870 837	4 203 359
<i>требования по получению процентных доходов</i>	115 648	1 543	2 336	1 428	57 056
Активы, оцениваемые в целях создания резервов на возможные потери, итого	9 379 130 085	34 550 233	39 121 244	21 064 142	214 269 620

Таблица 3.14 Просроченные ссуды ОАО «Сбербанк России», резервируемые на портфельной основе

	01.01.2015 ³³		01.01.2014 ³⁴	
	Сумма требований, тыс. руб.	Сформированный резерв на возможные потери, тыс. руб.	Сумма требований, тыс. руб.	Сформированный резерв на возможные потери, тыс. руб.
Задолженность по ссудам, сгруппированным в портфели однородных ссуд, всего, в том числе:	4 787 782 639	207 874 396	3 315 470 311	105 719 039
ПОС жилищные ссуды (кроме ипотечных ссуд), всего	663 792 972	18 451 825	387 367 511	9 218 711
Портфели ссуд без просроченных платежей и с просроченными платежами от 1 до 30 дней, всего, в том числе	0	0		
ссуды без просроченных платежей	0	0		
Портфели ссуд без просроченных платежей	642 840 295	7 982 454	379 294 764	4 925 455
ПОС с просроченными платежами от 1 до 30 дней	7 698 838	230 965	3 341 044	122 237
ПОС с просроченными платежами от 31 до 90 дней	2 704 851	598 587	881 110	396 459
ПОС с просроченными платежами от 91 до 180 дней	1 212 963	606 482	345 607	269 574
ПОС с просроченными платежами от 181 до 360 дней	1 210 753	908 065	452 432	452 432
ПОС с просроченными платежами свыше 360 дней	8 125 272	8 125 272	3 052 554	3 052 554

³³ Данные из отчетной формы "Информация о качестве активов кредитной организации (банковской группы)" (код формы по ОКУД 0409115) по банковской Группе ОАО "Сбербанк России" без учета операций СПОД по состоянию на 01.01.2015.

³⁴ Данные из отчетной формы "Информация о качестве активов кредитной организации (банковской группы)" (код формы по ОКУД 0409115) в части активов ОАО "Сбербанк России" по состоянию на 01.01.2014, скорректированной с учетом операций СПОД, без учета данных по участникам Группы ОАО "Сбербанк России".

	01.01.2015 ³³		01.01.2014 ³⁴	
	Сумма требований, тыс. руб.	Сформированный резерв на возможные потери, тыс. руб.	Сумма требований, тыс. руб.	Сформированный резерв на возможные потери, тыс. руб.
ПОС ипотечные ссуды, всего	1 516 540 326	18 750 981	981 743 351	10 615 360
Портфели ссуд без просроченных платежей и с просроченными платежами от 1 до 30 дней, всего, в том числе	0	0		
ссуды без просроченных платежей	0	0		
Портфели ссуд без просроченных платежей	1 471 774 649	5 450 812	964 036 038	4 820 250
ПОС с просроченными платежами от 1 до 30 дней	20 832 512	288 379	10 272 795	153 574
ПОС с просроченными платежами от 31 до 90 дней	8 690 542	2 316 280	2 886 735	1 299 430
ПОС с просроченными платежами от 91 до 180 дней	4 476 587	1 933 739	1 004 921	801 928
ПОС с просроченными платежами от 181 до 360 дней	4 456 001	3 366 131	1 278 006	1 277 951
ПОС с просроченными платежами свыше 360 дней	6 310 035	5 395 640	2 264 856	2 262 227
ПОС автокредиты, всего	160 817 398	5 866 729	105 248 318	2 426 385
Портфели ссуд без просроченных платежей и с просроченными платежами от 1 до 30 дней, всего, в том числе	0	0		
ссуды без просроченных платежей	0	0		
Портфели ссуд без просроченных платежей	150 907 940	754 540	101 054 798	505 291
ПОС с просроченными платежами от 1 до 30 дней	2 476 462	37 147	1 869 574	27 959
ПОС с просроченными платежами от 31 до 90 дней	1 570 981	282 223	572 295	231 577
ПОС с просроченными платежами от 91 до 180 дней	1 295 878	600 964	351 930	261 837
ПОС с просроченными платежами от 181 до 360 дней	2 044 921	1 670 639	532 971	532 971
ПОС с просроченными платежами свыше 360 дней	2 521 216	2 521 216	866 750	866 750

	01.01.2015 ³³		01.01.2014 ³⁴	
	Сумма требований, тыс. руб.	Сформированный резерв на возможные потери, тыс. руб.	Сумма требований, тыс. руб.	Сформированный резерв на возможные потери, тыс. руб.
ПОС потребительские ссуды, всего	2 446 631 943	164 804 861	1 841 111 131	83 458 583
Портфели ссуд без просроченных платежей и с просроченными платежами от 1 до 30 дней, всего, в том числе	0	0		
ссуды без просроченных платежей	0	0		
Портфели ссуд без просроченных платежей	2 188 317 780	27 574 331	1 717 000 838	21 909 826
ПОС с просроченными платежами от 1 до 30 дней	79 852 398	2 990 522	49 329 054	2 085 707
ПОС с просроченными платежами от 31 до 90 дней	40 055 255	14 419 880	19 691 447	8 233 866
ПОС с просроченными платежами от 91 до 180 дней	33 856 634	21 711 249	15 330 133	11 470 214
ПОС с просроченными платежами от 181 до 360 дней	50 857 017	44 416 020	20 156 853	20 156 456
ПОС с просроченными платежами свыше 360 дней	53 692 859	53 692 859	19 602 806	19 602 514

	01.01.2015		01.01.2014	
	Сумма требований, тыс. руб.	Сформированный резерв на возможные потери, тыс. руб.	Сумма требований, тыс. руб.	Сформированный резерв на возможные потери, тыс. руб.
Задолженность по ссудам, предоставленным субъектам малого и среднего предпринимательства, сгруппированным в портфели однородных ссуд, всего, в том числе:	1 092 837 057	65 663 523	388 635 296	13 267 147
Обеспеченные ссуды	183 891 661	5 036 987	-	-
Портфели ссуд без просроченных платежей	170 689 237	853 446		
ПОС с просроченными платежами от 1 до 30 дней	6 655 015	99 825		

	01.01.2015		01.01.2014	
	Сумма требований, тыс. руб.	Сформированный резерв на возможные потери, тыс. руб.	Сумма требований, тыс. руб.	Сформированный резерв на возможные потери, тыс. руб.
ПОС с просроченными платежами от 31 до 90 дней	1 421 502	142 150		
ПОС с просроченными платежами от 91 до 180 дней	1 491 306	559 047		
ПОС с просроченными платежами от 181 до 360 дней	1 008 328	756 246		
ПОС с просроченными платежами свыше 360 дней	2 626 273	2 626 273		
Прочие ссуды	908 945 396	60 626 536	388 635 296	13 267 147
Портфели ссуд без просроченных платежей	814 784 894	8 155 262	373 266 183	3 732 888
ПОС с просроченными платежами от 1 до 30 дней	22 731 230	2 197 622	5 194 612	1 004 401
ПОС с просроченными платежами от 31 до 90 дней	16 182 496	4 636 641	2 800 380	1 576 961
ПОС с просроченными платежами от 91 до 180 дней	13 132 985	7 134 746	2 607 880	2 188 951
ПОС с просроченными платежами от 181 до 360 дней	14 446 105	10 834 579	3 180 989	3 178 694
ПОС с просроченными платежами свыше 360 дней	27 667 686	27 667 686	1 585 252	1 585 252

3.2.1.7 Информация о производных финансовых инструментах

Увеличение чистой величины кредитного риска Группы по портфелю производных финансовых инструментов (ПФИ) в 1 полугодии 2014 обусловлено значительным увеличением текущей положительной справедливой стоимости. Общая положительная справедливая стоимость контрактов отражает рыночную стоимость ПФИ, которую необходимо возместить на финансовом рынке при дефолте контрагента, с которым заключена сделка ПФИ.

Таблица 3.15 Кредитный риск по операциям с производными финансовыми инструментами банковской Группы ОАО «Сбербанк России», млрд. руб.

На отчетную дату	Общая положительная справедливая стоимость контрактов	Потенциальный кредитный риск	Чистая величина текущего кредитного риска	Обеспечение
На 31.12.2013	72, 130	58, 585	127, 613	3, 102
На 31.12.2014	382, 185	101, 788	444, 531	39, 442

Расчет указанных в таблице 3.15 оценок кредитного риска по операциям с производными финансовыми инструментами соответствует требованиям инструкции Банка России от 03.12.2012 № 139-И «Об обязательных нормативах банков».

Значительное изменение в величине кредитного риска по группе объясняется значительным увеличением кредитного риска на балансе ОАО «Сбербанк России» с менее чем 150 млн. руб. 31.12.2013 до более чем 400 млн. руб. 31.12.2014. Данное изменение обусловлено изменениями ключевых рыночных показателей более чем на 70% за указанный период на валютном рынке (курсы EUR и USD); аналогичное изменение имело место и на рынке процентных ставок (Moscow Prime Offered Rate увеличилась с 7.26% до 24.3%).

3.2.1.8 Снижение кредитного риска

3.2.1.8.1 Управление обеспечением сделок

Основным инструментом снижения кредитного риска, обусловленного невыплатой по кредитным договорам, является наличие обеспечения. В качестве обеспечения Банк, участники Группы принимают: гарантии, поручительства и залоги. Для ограничения кредитного риска может быть принято одновременно несколько видов обеспечения.

Залоговая политика Банка³⁵ нацелена на повышение качества залогового обеспечения. Качество залога определяется вероятностью получения денежных средств в размере предполагаемой залоговой стоимости при обращении взыскания на предмет залога или

³⁵ Залоговая политика дочерних банков может отличаться от залоговой политики Банка, в том числе с учетом специфики требований локальных регуляторов. Внедрение единой политики работы с обеспечением предусмотрено в целевой системе интегрированного риск-менеджмента Группы.

его реализации. Качество залога косвенно характеризуется перечнем и существенностью сопряженных с залогом рисков и определяется рядом факторов.

Факторы, существенным образом влияющие на качество залогового обеспечения:

- ликвидность предмета залога;
- полнота и качество анализа характеристик предмета залога, проведенного Банком;
- достоверность определения стоимости предмета залога на этапе первичного рассмотрения;
- риски обесценения предмета залога в силу волатильности рынка либо качеств самого предмета залога;
- подверженность предмета залога рискам утраты и повреждения в силу умышленных и неумышленных действий;
- риски, обусловленные причинами правового характера;
- применяемые Банком, участником Группы и залогодателем хеджирующие меры (страхование, заклад, передача документов на хранение в Банк, участнику Группы и т.п.).

В зависимости от существенности вышеперечисленных факторов и их сочетания применительно к предмету залога определяется качество залога. С точки зрения качества залоговое обеспечение, в соответствии с действующими ВНД Банка, классифицируется по трем категориям:

- *Основное обеспечение* – обеспечение, рассматриваемое как реальный источник возврата кредитных средств.
- *Комфортное обеспечение* – обеспечение, оформляемое для усиления условий Банка в сделке, стимулирования Заемщика к возврату задолженности или ограничения возможности наращивания обеспеченной задолженности перед иными кредиторами.
- *Бланковое обеспечение* – обеспечение, характеристики либо условия оформления которого не позволяют принимать на него реальные риски. Бланковое обеспечение принимается исключительно для ограничения возможности Заемщика наращивать обеспеченную задолженность.

Последующий залог в случае наличия права первичного залога у иных кредиторов рассматривается в качестве бланкового обеспечения.

К бланковому обеспечению может быть отнесено основное или комфортное обеспечение в кредитных сделках с отлагательными условиями, невыполнение которых приведет к невозможности реализации Банком прав Залогодержателя до момента выполнения этих условий.

В качестве предмета залога не рассматривается имущество, залог которого запрещен законом, и иное имущество, ограниченное законодательством Российской Федерации в обороте, а также имущество, на которое в соответствии с законодательством РФ не может быть обращено взыскание.

Принимаемое в залог имущество не должно находиться под арестом и не должно быть обременено иными правами третьих лиц, за исключением обременений, принимаемых Банком, исходя из характера бизнеса залогодателя (долгосрочная и краткосрочная аренда, лизинг и т.д.), или обременений, присущих определенным видам имущества (сервитуты в отношении земельных участков со стороны владельцев инженерных сетей и т.д.), не оказывающих негативного влияния на ликвидность имущества.

Оценка и переоценка стоимости залогового имущества проводится сотрудником Банка / участника Группы самостоятельно (экспертная оценка либо на основании стоимости предмета залога в бухгалтерской отчетности Заемщика с применением дисконта), либо на основании отчета независимого оценщика с последующим контролем качества отчета сотрудником Банка / участника Группы.

Банком проводится регулярный мониторинг залоговых активов с целью обеспечения контроля за количественными, качественными и стоимостными параметрами предметов залога, их правовой принадлежностью, условиями хранения и содержания.

Периодичность проведения мониторинга определяется:

- требованиями нормативных актов Банка России;
- условиями предоставления кредитного продукта;
- характеристиками предмета залога (вид обеспечения, категория качества обеспечения).

Стандартная периодичность мониторинга предусматривает:

- подтверждение стоимости залогового имущества и контроль страхования ежеквартально;
- периодичность выездных проверок, контроля права собственности и обременений в зависимости от вида и категории качества актива (1 раз в квартал / 1 раз в полугодие / 1 раз в год).

В качестве обеспечения могут рассматриваться следующие виды гарантий и поручительств:

- Государственные гарантии Российской Федерации;
- Гарантии субъектов Российской Федерации или муниципальных образований;
- Гарантии банков-контрагентов;
- Поручительства платежеспособных предприятий и организаций, фондов;
- Поручительства физических лиц.

Использование поручительства как имущественного обеспечения требует такой же оценки рисков Поручителя, как и Заемщика. В рамках анализа Гаранта проводится расчет рейтинга Гаранта и контроль соблюдения лимита на операции межбанковского кредитования (МБК) и другие кредитные операции, на операции с банком-гарантом или контроль соответствия размера принятых государственных гарантий / гарантий субъектов Российской Федерации и муниципальных образований положениям бюджетного законодательства.

Управление обеспечением по операциям на финансовых рынках

Переоценка обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами производится ежедневно. Приемлемость обеспечения контролируется в соответствии с внутренними регламентами Банка, которые гарантируют прозрачность ценообразования, стабильность оценки, ликвидность, реализуемость обеспечения, а так же приемлемость обеспечения для оценки регуляторных требований при расчете нормативов достаточности капитала.

Методика оценки дисконтов учитывает факт того, что стоимость обеспечения может снизиться за время истребования и реализации.

Для осуществления процесса по управлению обеспечением с Контрагентом должно быть подписанное и легитимное Соглашение об управлении обеспечением. Заключаемые ОАО «Сбербанк России» Соглашения об управлении обеспечением позволяют учитывать

обеспечение при определении размера остаточных обязательств сторон по соглашению при наступлении предусмотренных Соглашением событий. При определении размера остаточных обязательств обеспечение может быть учтено как по оценочной стоимости, так и по цене реализации обеспечения.

Порядок проведения переоценки обеспечения и методы оценки регулируются положениями рамочных соглашений. Переоценка обеспечения осуществляется автоматизированным способом на регулярной основе.

Ключевыми мероприятиями, осуществляемыми при работе с обеспечением при проведении ОФР, являются:

- согласование условий Соглашений по управлению обеспечением в части управления обеспечением;
- управление процессом оценки позиций и расчета размера обеспечения;
- направление и получение запросов на внесение дополнительного обеспечения;
- управление процессом эскалации и урегулирования споров;
- предоставление операционных и управленческих отчетов в части управления обеспечением;
- анализ и оптимизация портфеля активов в обеспечении.

3.2.1.8.2 Противодействие кредитному мошенничеству

В рамках утвержденной концепции противодействия мошенничеству в корпоративном кредитовании реализована комплексная система противодействия мошенничеству, осуществляются контрольные мероприятия как в режиме «on-line», так и в «off-line» режиме. В случае выявления признаков возможного совершения противоправных действий в рамках рассмотрения сделок корпоративных клиентов повышается уровень коллегиального органа, принимающего решение по сделке. На постоянной основе осуществляется мониторинг кредитного портфеля в целях минимизации риска мошенничества.

3.2.2 Рыночный риск торговой книги

3.2.2.1 Политика по управлению рыночным риском торговой книги

Политика управления рыночным риском состоит в оптимизации рыночного риска и его соответствии установленному аппетиту к риску. Основой системы управления является идентификация риска, его оценка и последующее управление. Для ускорения скорости принятия решения и повышения их эффективности полномочия в процессе идентификации и управления рисками распределяются по разным уровням. Для избегания конфликтов интересов обязанности по проведению торговых операций, их учету и управлению рисками разделены между управленческими структурами. Идентификация рыночного риска проводится на этапах стратегического и бизнес-планирования и при одобрении новых продуктов.

Для целей контроля рыночного риска используются как агрегированные метрики риска, объединяющие воздействия индивидуальных риск-факторов, так и метрики, привязанные к индивидуальным риск-факторам.

Управление рыночным риском происходит на портфельной основе. Портфель есть набор операций, объединенный исходя из целей и задач, перечня разрешенных операций и рисков и подразделения, в интересах которого формируется портфель. Основным инструментом управления рыночным риском является установление лимитов на отдельные портфели. Распределение аппетита к риску на портфель и управление риском на уровне конкретного портфеля операций осуществляется путем оценки стратегии портфеля и факторов риска, присущих операциям данного портфеля. Для целей контроля рыночных рисков операций на финансовых рынках может устанавливаться иерархическая структура портфелей, при которой операции суб-портфелей оказывают влияние на использование лимитов и ограничений рыночного риска портфеля. Данная архитектура портфелей применяется для целей каскадирования аппетита к риску на более гранулярные группировки операций на финансовых рынках.

3.2.2.2 Структура и организация работы подразделений и коллегиальных органов по управлению рыночным риском торговой книги

Во всех организациях-участниках Группы применяются единые правила распределения и разграничения полномочий при управлении рыночным риском:

1) Разделение функций (проведение операций на финансовых рынках, учет этих операций, управление рисками соответствующих операций) по линиям независимого подчинения (как административного, так и функционального) с целью исключения конфликта интересов.

2) Делегирование ответственности за принятие решения по мере распределения аппетита к риску по бизнес-подразделениям, организациям-участникам и другим единицам концентрации риска.

3) Совместное принятие решений по управлению рыночным риском с участием подразделений, ответственных за проведение операций на финансовых рынках, и подразделений, отвечающих за управление рыночным риском (включая контроль рыночного риска);

Лимиты рыночного риска устанавливаются на четырех уровнях иерархии портфелей, начиная с агрегированного уровня и заканчивая лимитами уровня отдельным суб-портфелем или стратегией. Лимиты верхнего уровня представляют собой метрики аппетита к риску Группы, определяются и устанавливаются Комитетом ОАО «Сбербанк России» по рискам Группы. При дальнейшем распределении совокупного аппетита к риску Группы используется нисходящий подход, при котором лимиты вышестоящих уровней распределяются на нижестоящие уровни. Полномочия по установлению лимитов на более низких уровнях делегируются Комитету ОАО «Сбербанк России» по рыночным рискам, который вправе делегировать их иному коллегиальному органу.

Служба внутреннего аудита осуществляет оценку эффективности системы управления рыночным риском торговой книги, в т.ч. проверку методологии оценки рыночного риска торговой книги и процедур управления рыночным риском торговой книги, установленной внутренними документами Банка (методиками, программами, правилами, порядками и т.д.), и полноты применения указанных документов.

3.2.2.3 Методология оценки и мониторинга рыночного риска торговой книги

В ходе контроля лимитов рыночных рисков подразделения рисков проводят независимый мониторинг позиций и рисков, принятых в ходе торговой деятельности, и контролируют соблюдение установленных лимитов и ограничений. Подразделения рисков выполняют следующие функции:

- независимый мониторинг позиций и рисков, принятых торговыми подразделениями;
- расчет позиций (exposure) и значений риск-метрик;
- контроль соблюдения лимитов и ограничений.

В дополнение к контролю рыночного риска осуществляется проверка сделок на соответствие рыночным условиям в рамках процесса проверки рыночности.

Выявленные нарушения лимитов рыночных рисков передаются подразделением рисков на рассмотрение уполномоченному органу, который определяется в соответствии с нормативными документами по управлению рыночными рисками, обладает полномочиями для принятия решений и обеспечивает должное урегулирование нарушения.

Скорость и периодичность проведения контроля рыночных рисков зависят от его типа. Текущий контроль в течение дня проводится быстрее и чаще по сравнению с последующим контролем (выполняемым на следующий рабочий день). В зависимости от времени выполнения контроль рыночных рисков можно разделить на четыре типа:

1) Предварительный контроль (для новых сделок) – осуществляется торговым подразделением:

- предварительная проверка лимитов с целью предотвращения их нарушений вследствие заключения новых сделок

- контрольные процедуры, выполняемые в рамках заключения и регистрации сделок

2) Текущий контроль:

- мониторинг позиций и контроль лимитов в течение торгового дня

3) Контроль в конце дня:

- мониторинг лимитов и позиций по окончании торгового дня вместе с подготовкой итогового отчета по рыночным рискам для торгового подразделения

4) Последующий контроль (на следующий рабочий день):

- сверка данных в информационных системах торгового подразделения и подразделений сопровождения операций на финансовых рынках

- мониторинг позиций и контроль лимитов по окончании дня

- подготовка и рассылка финальной версии отчета о рыночных рисках

- проверка рыночности сделок

• проведение детальной независимой проверки цен (осуществляется как минимум в конце месяца, при наличии возможности и более часто)

3.2.2.4 Анализ подверженности рыночным рисками торговой книги

Оценку уровня рыночных рисков по торговым позициям Банк осуществляет на основании методики VaR (Value At Risk) методом исторического моделирования с уровнем доверительной вероятности 99% на горизонте 10 дней с использованием надбавок для учета специфического риска, связанного с изменениями цен отдельных инструментов, не обусловленными изменением общей рыночной ситуации.

Таблица 3.16 Величина рыночного риска торговой книги³⁶ банковской Группы ОАО «Сбербанк России»

Вид риска	Величина риска млрд. руб.		Величина риска % от капитала	
	1январь'15	1январь'14	1январь'15	1январь'14
Рыночный риск	47,6	18,8	2,11%	0,94%
по портфелю долговых ценных бумаг	46,7	17,2	2,07%	0,86%
фондовый риск	1,0	2,2	0,04%	0,11%
валютный риск	2,8	5,7	0,12%	0,29%
эффект диверсификации вложений	-3,0	-6,4	-0,13%	-0,32%

Рыночный риск на 1 января 2015 года вырос значительно по сравнению со значением на 1 января 2014 года в связи с повышенной волатильностью валютных курсов и уровня процентных ставок. Снижение величины валютного риска объясняется отменой требования ЦБ РФ учитывать стратегические вложения в дочерние организации при расчете открытой валютной позиции. Снижение величины фондового риска обусловлено уменьшением объема портфеля акций. В 2014 году портфели операций на финансовых рынках были разделены по видам риска согласно специализации бизнес-подразделений. Это позволило повысить управляемость показателя VaR по торговым операциям в целом.

3.2.3 Процентный и валютный риски банковской книги

Процентный и валютный риски банковской книги – риски возникновения у банка финансовых потерь по неторговым требованиям и обязательствам вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок, курсов иностранных валют и цен драгоценных металлов.

Группа принимает на себя процентный риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств. Процентный риск банковской книги включает:

- риск, возникающий из-за несовпадения сроков погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок, при параллельном сдвиге, изменении наклона и формы кривой доходности;
- базисный риск, возникающий из-за несовпадения степени изменения процентных ставок по активам и обязательствам, чувствительным к

³⁶ Рассчитывается по совокупной позиции Банка в финансовых инструментах, включая позицию Банковской книги, а также по совокупной открытой валютной позиции Банка.

изменению процентных ставок, со схожим сроком до погашения (сроком пересмотра процентных ставок);

- риск досрочного погашения (пересмотра процентных ставок) активов и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок.

Группа также подвержена рыночному валютному риску банковской книги вследствие наличия открытых валютных позиций (ОВП). Главными источниками ОВП банковской книги являются:

- операции кредитования и привлечения в иностранных валютах;
- доходы, полученные в иностранных валютах.

3.2.3.1 Политика по управлению процентным и валютным рисками банковской книги

Задача управления процентным и валютным рисками банковской книги состоит в ограничении негативного влияния процентного и валютного рисков банковской книги на деятельность Группы и участников Группы.

Целями управления процентным и валютным рисками являются:

- минимизация потенциальных потерь от процентного и валютного рисков;
- стабилизация процентной маржи банка вне зависимости от рыночных условий;
- соответствие требованиям регуляторов;
- оптимизация соотношения риска и доходности.

3.2.3.2 Структура и организация работы подразделений и коллегиальных органов по управлению процентным и валютным рисками банковской книги

На уровне Группы полномочия по управлению процентным и валютным рисками банковской книги разделены между Правлением, КРГ, КУАП, Казначейством, ДМиКР, Отделом валидации, ЦОГР и Служба внутреннего аудита.

Правление утверждает Политику по управлению процентным и валютным рисками банковской книги и положения о коллегиальных рабочих органах (КУАП, КРГ), ответственных за управление процентным и валютным рисками банковской книги.

Комитет по рискам Группы утверждает Аппетит к риску (АкР) в части процентного и валютного рисков, рассматривает случаи нарушений лимитов АкР и утверждает меры по устранению нарушений этих лимитов;

Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП) осуществляет общий контроль и надзор за управлением процентным и валютным рисками банковской книги и принимает решения по следующим вопросам:

- утверждает систему и принципы определения лимитов процентного и валютного рисков банковской книги и значения лимитов;
- рассматривает случаи нарушения лимитов по процентному и валютному рискам банковской книги и утверждает меры по устранению нарушений этих лимитов;

- утверждает целевую процентную и валютную позицию банковской книги;
- утверждает параметры сделок хеджирования;
- утверждает внутренние нормативные документы по управлению процентным и валютным рисками банковской книги.

В целях обеспечения эффективного контроля и надзора за управлением процентным и валютным рисками банковской книги Казначейство регулярно предоставляет КУАП отчетность по управлению процентным и валютным рисками банковской книги.

Казначейство осуществляет оперативное и стратегическое управление процентным и валютным рисками банковской книги. К полномочиям Казначейства относятся:

- оценка процентного и валютного рисков, стресс-тестирование, расчет экономического капитала на покрытие рисков;
- разработка, анализ и представление на регулярной основе предложений по стратегии и целевой процентной и валютной позиции по банковской книге;
- оперативное и стратегическое управление процентной и валютной позицией банковской книги;
- разработка системы и принципов определения лимитов процентного и валютного рисков банковской книги;
- разработка шаблонов отчетности и регулярное представление отчетности о процентном и валютном рисках банковской книги, мониторинг использования лимитов.

Департамент методологии и контроля рисков осуществляет регулярный независимый контроль за соблюдением установленных лимитов по процентному и валютному рискам банковской книги, эскалацию нарушений лимитов на КУАП и КРГ.

Отдел валидации осуществляет независимый регулярный контроль за риском моделей по процентному и валютному рискам банковской книги, в том числе осуществляет валидацию (проверку) моделей процентного и валютного рисков, контроль за доработкой моделей, выносит результаты валидации моделей на рассмотрение КРГ.

Подразделение Глобальных Рынков (ЦОГР) осуществляет рыночные операции, согласно ордерам, предоставляемым Казначейством.

Служба внутреннего аудита (СВА) осуществляет оценку эффективности системы управления процентным и валютным рисками банковской книги, в т.ч. проверку методологии оценки процентного и валютного рисков банковской книги и процедур управления процентным и валютным риском банковской книги, установленной внутренними документами Банка (методиками, программами, правилами, порядками и т.д.), и полноты применения указанных документов.

3.2.3.3 Методология оценки и мониторинга процентного и валютного рисков банковской книги

Для оценки процентного и валютного рисков банковской книги в Группе преимущественно используются следующие метрики:

- **процентный гэп** отражает общую структуру сроков изменения процентных ставок для всех балансовых и внебалансовых статей с разбивкой номинального объема активов и пассивов по заранее установленным временным интервалам исходя из периодов изменения процентных ставок с учетом поведения клиентов или согласно контрактным условиям;
- **чувствительность ЧПД** позволяет количественно оценить возможное влияние изменения процентных ставок на чистый процентный доход с учетом клиентского и структурного (со стороны Казначейства) вкладов в ЧПД;
- **регуляторная ОВП** (валютный гэп) отражает структуру открытых позиций в разрезе отдельных валют по Группе и участникам Группы, которая рассчитывается в соответствии с требованиями Банка России;
- **чувствительность к валютному риску** (валютная переоценка) позволяет количественно оценить возможное влияние изменения валютных курсов на прибыль до налогообложения Группы и участников Группы;
- **экономический капитал**, необходимый для покрытия возможного негативного влияния на капитал в стресс-сценарии процентных ставок и валютных курсов.

В целях улучшения качества и точности моделей оценки процентного и валютного рисков Группа осуществляет разработку и внедрение моделей поведенческих корректировок для учета влияния поведения клиентов на потоки денежных средств, в том числе в зависимости от динамики процентных ставок и валютных курсов.

3.2.3.3.1 Стресс-тестирование процентного и валютного рисков банковской книги

Группа осуществляет мониторинг процентной и валютной позиции и рисков как в предположениях, соответствующих текущей деятельности, так и с использованием стресс-тестирования по возможным сценариям. Стресс-тестирование проводится регулярно с целью анализа вероятного воздействия изменений во внешней рыночной конъюнктуре и изменений, связанных с развитием бизнеса на процентную и валютную позицию, на соответствие текущих уровней риска установленному Аппетиту к риску.

В рамках системы управления рисками Группы осуществляются следующие виды стресс-тестирования процентного и валютного рисков:

- **интегрированное стресс-тестирование** - регулярное общегрупповое стресс-тестирование, которое охватывает все виды риска Группы и участников Группы;
- **регулярное стресс-тестирование по процентному и валютному рискам** на основе стресс-сценариев, разработанных Казначейством для оценки величины потенциальных потерь Группы и/или отдельных участников Группы по процентному и валютному рискам банковской книги;

- стресс-тестирование по предписанию регулирующих органов.

Отчетность по результатам стресс-тестирования процентного и валютного рисков банковской книги входит в состав отчетов на коллегиальные исполнительные органы управления Группы (КУАП и КРГ) и участников Группы, а также является частью регулярной управленческой отчетности.

3.2.3.4 Мониторинг и отчетность процентного и валютного рисков банковской книги

В рамках мониторинга процентного и валютного рисков осуществляется постоянный (со стороны Казначейства) и с регулярной периодичностью (со стороны КУАП и ДМиКР) анализ текущей процентной и валютной позиции и соответствующих рисков банковской книги, контроль соблюдения лимитов по процентному и валютному рискам, а также сравнение их с процентной и валютной позицией и соответствующими количественными показателями процентного и валютного рисков за предыдущий период с учетом принятых ранее решений и мер.

3.2.3.5 Анализ подверженности процентному риску банковской книги

Для оценки процентного риска используется стандартизированный шок в соответствии с рекомендациями Базельского комитета. Прогнозирование возможных изменений процентных ставок выполняется отдельно по рублевой позиции и агрегировано по валютной позиции. Шок процентных ставок рассчитывается как 1% и 99% квантили распределения изменения среднегодовой процентной ставки, полученного при помощи метода исторических симуляций по данным не менее чем за последние 5 лет. В качестве базовой ставки для оценки шока процентных ставок в рублях используется индикативная ставка по рублевым процентным свопам сроком на 1 год (RUB IRS 1Y), а также LIBOR 3М – для валютной позиции.

Количественные данные по процентному риску Группы приведены в консолидированной финансовой отчетности по МСФО за 31 декабря 2014 года.

Начиная с отчета за 2014 год, Сбербанк предоставляет отчет по позициям с учетом поведения клиентов. В 2013-2014 годах Казначейство ОАО «Сбербанк России» разработало модели поведения клиентов по кредитам и срочным депозитам физических и юридических для целей управления процентным риском по неторговым позициям, позволяющие оценить ожидаемое досрочное погашение кредитов, а также досрочный отзыв или пополнение депозитов, и учесть его при расчете метрик процентного риска, что позволяет точнее оценить влияние на прибыль до налогообложения роста или падения процентных ставок.

3.2.3.6 Анализ подверженности валютному риску

Валютный риск возникает вследствие изменения курсов иностранных валют. Группа подвержена валютному риску вследствие наличия открытых позиций.

В рамках управления валютным риском установлены сублимиты открытой валютной позиции для территориальных банков. Кроме этого действует система лимитов и ограничений на проведение конверсионных операций, включающая в себя лимиты

открытой позиции в иностранной валюте, лимиты на операции на внутреннем и внешнем рынках.

Казначейство Банка консолидирует совокупную открытую валютную позицию Группы и принимает меры к сохранению размера открытой валютной позиции Группы на минимальном уровне. В качестве основных инструментов управления валютными рисками Группа использует операции своп, форвардные контракты, а также фьючерсные контракты на доллар США, обращающиеся на Московской Бирже.

3.2.4 Риск ликвидности

Целью управления риском ликвидности является обеспечение способности Группы и отдельных ее участников безусловно и своевременно выполнять все свои обязательства перед клиентами и контрагентами при соблюдении регулятивных требований Банка России и других регулятивных требований и ограничений в части управления риском ликвидности, а также нормативов ликвидности, установленных в странах присутствия организаций Группы, как в условиях нормального ведения бизнеса, так и в кризисных ситуациях.

Под риском ликвидности понимаются три типа риска:

- *Риск нормативной ликвидности* – нарушение ограничений в части обязательных нормативов ликвидности Банка России и других регулятивных требований и ограничений в части управления риском ликвидности, а также нормативов ликвидности, установленных в странах присутствия организаций Группы;
- *Риск физической ликвидности* – неспособность участников Группы исполнять свои обязательства перед контрагентом в какой-либо валюте из-за физического недостатка средств (невозможность проведения платежа, выдачи кредита и т.д.);
- *Риск концентрации (в части риска ликвидности)/риск структурной ликвидности* – возможность значительного ухудшения физической или нормативной ликвидности вследствие дисбалансов в структуре активов и пассивов, в том числе высокой зависимости пассивной базы Группы от одного/нескольких клиентов или источников финансирования в определенной валюте или на определенном сроке.

3.2.4.1 Политика по управлению риском ликвидности

Задачами управления риском ликвидности Группы являются:

- обеспечение выполнения всех нормативных требований регуляторов в сфере управления и контроля риска ликвидности;
- обеспечение стабильной структуры фондирования, диверсифицированной по типам контрагентов, инструментам, срокам до погашения и валютам;
- обеспечение способности Группы фондировать рост активов;
- создание у каждого участника Группы системы оперативного и адекватного реагирования, направленной на предотвращение возникновения и/или устранение дефицита/избытка ликвидности в каждой из валют, в которых осуществляются операции;

- своевременное предоставление Руководству Группы и организациям Группы полной и достоверной информации, необходимой для принятий управленческих решений в сфере управления риском ликвидности;
- сохранение деловой репутации как Группы в целом, так и каждого из ее участников;
- оптимизация структуры активов и пассивов для достижения максимально возможной доходности при поддержании достаточного уровня ликвидности.

3.2.4.2 Структура и организация работы подразделений и коллегиальных органов по управлению риском ликвидности

На уровне Группы полномочия по управлению риском ликвидности разделены между Наблюдательным советом, Правлением, КРГ, КУАП, Казначейством, Блоком «Риски», ЦОГР и СВА.

Наблюдательный совет ОАО «Сбербанк России» в рамках своих полномочий осуществляет принятие решений, направленных на реализацию мероприятий по поддержанию ликвидности.

Правление ОАО «Сбербанк России» утверждает Политику по управлению ликвидностью, Бизнес-план и План Фондирования Группы; утверждает положения о коллегиальных рабочих органах (КУАП, КРГ), ответственных за управление риском ликвидности.

Комитет ОАО «Сбербанк России» по рискам Группы одобряет Аппетит к риску (АкР) в части риска ликвидности; рассматривает случаи нарушений лимитов АкР; одобряет и представляет для утверждения Правлением Политику управления риском ликвидности Группы.

Комитет ОАО «Сбербанк России» по управлению активами и пассивами (КУАП) осуществляет общий контроль и надзор за управлением риском ликвидности; принимает решения по управлению риском ликвидности в рамках своих полномочий; устанавливает и каскадирует лимиты, ограничивающие уровень риска ликвидности по Группе и участникам Группы с учетом ограничений, утвержденных Аппетитом к риску Группы и ОАО «Сбербанк России».

Казначейство ОАО «Сбербанк России» осуществляет оперативное и стратегическое управление риском ликвидности в рамках своих полномочий. К полномочиям Казначейства относятся:

- определение и реализация политики Группы и ОАО «Сбербанк России» в области управления риском ликвидности;
- оценка и стресс-тестирование риска ликвидности;
- разработка стандартов Группы по управлению риском ликвидности;
- разработка и координация реализации Плана фондирования Группы;
- определение лимитов фондирования участников Группы со стороны ОАО «Сбербанк России» и полномочия по принятию решения о предоставлении финансирования участникам Группы;

Блок «Риски» осуществляет регулярный независимый контроль за соблюдением установленных лимитов ликвидности, валидацию моделей ликвидности и эскалацию нарушений лимитов на КУАП и КРГ.

Подразделение Глобальных Рынков (ЦОГР) осуществляет рыночные операции согласно ордерам, предоставляемым Казначейством.

Служба внутреннего аудита (СВА) осуществляет оценку эффективности системы управления риском ликвидности, в т.ч. проверку методологии оценки риска ликвидности и процедур управления риском ликвидности, установленной внутренними документами Банка (методиками, программами, правилами, порядками и т.д.), и полноты применения указанных документов.

Подразделения, ответственные за управление ликвидностью, представляют на заседание КУАП предложения по устранению выявленных службой внутреннего аудита нарушений и совершенствованию системы контроля за процедурами, которые были нарушены.

3.2.4.3 Методы измерения (оценки) риска ликвидности

Оценка риска ликвидности осуществляется преимущественно посредством:

- **Расчета риск-метрик** с целью контроля и измерения риска ликвидности. Рассчитываются как метрики, соответствующие требованиям локальных регуляторов, так и контролируемые на уровне Группы и отдельных участников Группы;
- **Прогнозирования баланса (подход «сверху-вниз»)**, позволяющего рассчитать профиль ликвидности на будущие периоды с использованием упрощенной группировки основных статей баланса. Данный подход используется в процессе Бизнес-планирования, а также в ходе разработки Планов фондирования;
- **Прогнозирования баланса (подход «снизу-вверх»)**, позволяющего рассчитать профиль ликвидности на будущие периоды³⁷ на основе детального прогноза баланса в разрезе продуктов с учетом поведенческих корректировок. Данный подход используется в процессе оперативного управления риском ликвидности.
- **Сценарного анализа и стресс-тестирования** с целью определения потенциального дефицита ликвидности и объема необходимого буфера ликвидности для покрытия дефицита ликвидности при воздействии различных факторов риска, в том числе при реализации стресс-сценария.

В целях улучшения качества результата оценки риска ликвидности Группа осуществляет разработку и внедрение моделей поведенческих корректировок для учета влияния поведения клиентов на потоки денежных средств.

3.2.4.4 Инструменты управления риском ликвидности

Управление риском ликвидности внутри организаций – участников Группы ОАО «Сбербанк России» осуществляется самостоятельно каждым участником Группы на основе единых стандартов, правил фондирования и размещения ресурсов, ограничений и полномочий, утвержденных решениями коллегиальных органов ОАО «Сбербанк России», с учетом специфики каждого участника Группы и требований локальных регуляторов.

Управление риском ликвидности осуществляется преимущественно посредством следующих инструментов:

³⁷ В текущий момент горизонт прогнозирования составляет 3 месяца

- бизнес-планирование и разработка Плана фондирования;
- система лимитов и триггер-лимитов на риск-метрики, ограничивающие риск ликвидности;
- ценообразование продуктов;
- трансфертное ценообразование;
- система мотивации;
- согласование условий новых продуктов;
- согласование крупных сделок;
- поддержание буфера ликвидности;
- разработка плана мероприятий по восстановлению финансовой устойчивости в условиях кризиса ликвидности.

3.2.4.5 Предоставление информации о риске ликвидности

Информация о показателях ликвидности каждого участника Группы полностью и своевременно предоставляется руководству участника Группы и руководству ОАО «Сбербанк России» для формирования общего понимания и обоснования принятия решений по вопросам, касающимся управления ликвидностью.

Информация о состоянии ликвидности участника Группы является частью информационной системы по управлению деятельностью участника Группы. Состав, форматы и сроки формирования отчетов соответствует потребностям внутреннего управления рисками участника Группы, а также требованиям ОАО «Сбербанк России» и локального регулятора по агрегации данных по риску ликвидности.

Публичное раскрытие информации о состоянии ликвидности Группы/ участников Группы осуществляется в объемах и порядке, установленном применимым законодательством, а также в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Раскрываемая информация соответствует действующим актуальным в Группе подходам по управлению риском ликвидности.

Количественные данные по риску ликвидности Группы приведены в консолидированной финансовой отчетности по МСФО на 31 декабря 2014 года, размещенной в сети Интернет на общедоступном сайте ОАО «Сбербанк России» www.sberbank.ru.

3.2.5 Операционный риск

3.2.5.1 Политика по управлению операционным риском

Под операционным риском понимается риск возникновения у Группы потерь в результате недостатков во внутренних процессах, функционировании информационных систем, несанкционированных / противоправных действий или ошибок сотрудников - или вследствие внешних событий. Данное определение исключает стратегический и репутационный риски. В целях определения капитала под операционный риск в расчет включаются данные об ущербе от реализации инцидентов правового риска.

Целью управления операционным риском как составной частью общего процесса управления рисками, присущими участникам Группы, является предотвращение данного

риска или максимально возможное снижение угрозы потенциальных убытков (прямых и/или косвенных), связанных с организацией внутренних процессов и с внешними факторами (событиями), измерение величины операционного риска для расчета необходимого регуляторного и экономического капитала, а также создания адекватной системы внутреннего контроля.

Цели управления операционным риском Группы достигаются в рамках системного, комплексного подхода, который подразумевает решение следующих задач:

- оперативное получение объективных сведений о состоянии и размере операционного риска;
- выявление и анализ операционного риска, возникающего у участников Группы и Группы в целом в процессе деятельности;
- количественная и качественная оценка (измерение) операционного риска;
- выработка мер, направленных на снижение и предотвращение операционного риска участников Группы и Группы в целом (минимизацию риска) или передачу риска третьим лицам (страхование);
- определение приемлемого уровня конкретных видов операционных рисков в рамках утвержденного Аппетита к риску и экономической целесообразности затрат на их оценку, анализ, мониторинг и построение механизмов контроля;
- совершенствование системы внутреннего контроля за операционными рисками;
- создание культуры операционного контроля на всех уровнях управления Группы.

Выделяются следующие категории операционного риска:

- внутреннее мошенничество;
- внешнее мошенничество;
- инциденты в области кадровой политики и безопасности труда;
- инциденты в области деловой практики;
- ущерб, нанесенный материальным активам;
- перебои в деятельности и системные сбои;
- инциденты в области управления процессами.

На уровне Группы выделяются следующие основные факторы / события, способные усилить влияние и масштабы проявления операционного риска:

- изменение законодательства и/или требований регулирующих органов;
- расширение масштабов деятельности и/или увеличение объемов операций;
- усложнение финансовых инструментов и стратегий и/или освоение новых продуктов и технологий;

- усложнение систем технологической поддержки операций, внедрение сложных систем обработки данных.

Разработаны процедуры идентификации и дальнейшей оценки операционного риска. Методами идентификации являются:

- Ежедневный анализ данных о реализованных событиях операционного риска и понесенном ущербе.
- Ежеквартальный анализ сведений, предоставляемых структурными подразделениями в ходе самооценки по операционным рискам, а также по результатам сценарного анализа по операционным рискам
- Анализ бизнес-процессов (риск-аудит) с целью выявления причин и предпосылок, вследствие которых Банку причинен или может быть причинен ущерб; анализ эффективности, действенности и достаточности систем предотвращения и контроля; выработка мер, направленных на контроль и/или снижение операционного риска. Осуществляется на регулярной основе.
- Регулярный анализ действующих внутренних нормативных документов.

3.2.5.2 Структура и организация работы подразделений и коллегиальных органов по управлению операционным риском

Управление операционным риском предполагает осуществление идентификации, оценки, мониторинга, контроля и/или снижения операционного риска на постоянной основе. Банк опирается на принцип «трех линий защиты» – разделения сфер ответственности в процессе управления операционным риском:

Роль	Участник процесса	Функции
Управление бизнесом и поддержка бизнеса	Руководители структурных подразделений, уполномоченные сотрудники подразделений, ответственные за идентификацию и оценку операционных рисков	Управление операционными рисками подразделений: • обнаружение инцидентов операционного риска и информирование подразделения рисков; • выявление и анализ причин и обстоятельств реализации инцидентов операционного риска, разработка и реализация мер по управлению и минимизации операционного риска; • проведение самооценки по операционным рискам (в том числе идентификация и оценка текущих и потенциальных рисков и механизмов контроля), участие в процессе сценарного анализа по операционным рискам; • управление операционными рисками возглавляемых

		подразделений или направлений деятельности, координация и контроль внедрения мер по минимизации операционных рисков
Управление риском и контроль уровня операционного риска	Подразделения операционных рисков	• организация и координация процесса управления операционными рисками • оценка величины операционного риска для расчета капитала и распределение капитала под операционный риск • организация процесса сбора и обработки данных по инцидентам операционного риска • разработка и внедрение процедур самооценки по операционным рискам • разработка и внедрение системы отчетности и информирования руководства об уровне операционного риска • проведение анализа (риск-аудита) процессов Банка с целью идентификации и оценки операционных рисков, эффективности контрольных процедур и разработки совместно с подразделениями рекомендаций по совершенствованию процессов, мер по минимизации рисков и механизмов контроля • контроль за внедрением утвержденных мер и рекомендаций по минимизации операционного риска
	Комитет ОАО «Сбербанк России» по рискам Группы	• утверждение регламентов управления операционным риском • одобрение и представление для утверждения Правления Банка Политики управления операционными рисками • утверждение мер по минимизации операционных рисков • утверждение уровня аппетита к операционному риску и контроль за его исполнением • Утверждение результатов расчета капитала под операционный риск

	Правление Банка	- определение, рассмотрение и утверждение Политики управления операционными рисками; - контроль работы по управлению операционными рисками, либо делегирование указанных полномочий соответствующему коллегиальному органу
Независимый контроль	Служба внутреннего аудита	осуществляет оценку эффективности системы управления операционным риском, в т.ч. проверку методологии оценки операционного риска и процедур управления операционным риском, установленной внутренними документами Банка (методиками, программами, правилами, порядками и т.д.), и полноты применения указанных документов.

Управление операционным риском в Группе представляет собой двухуровневый процесс:

- Первый уровень управления (осуществляется Правлением, Комитетом ОАО «Сбербанк России» по рискам Группы) – реализуется в рамках управления совокупным риском Группы. Результатом данного процесса является, в том числе, формирование требований и ограничений по процессам управления операционным риском, к процессам управления данным риском в организациях-участниках Группы, а также определение конкретных коллегиальных органов и структурных подразделений организаций-участников Группы, ответственных за управление операционным риском. На данном уровне определяются и утверждаются политика и регламенты управления операционным риском Группы.
- Второй уровень управления (осуществляется коллегиальными органами и профильными структурными подразделениями организаций-участников Группы, определенными Правлением, либо Комитетом ОАО «Сбербанк России» по рискам Группы) – управление операционным риском в организациях-участниках Группы в рамках требований и ограничений, установленных на 1-м уровне управления. На данном уровне утверждаются политики, регламенты и иные нормативные документы, определяющие управление операционным риском организаций-участников Группы.

Для эффективного функционирования системы управления операционным риском обеспечивается четкое соответствие процессов 2-го уровня управления ограничениям и требованиям, установленным на 1-м уровне управления.

Процесс управления операционным риском в Банке и участниках Группы включает следующие основные этапы:

- Идентификация операционного риска (выявление и определение причин, предпосылок и обстоятельств реализации операционного риска).
- Оценка операционного риска (анализ информации, полученной в результате идентификации операционного риска, и определение вероятности наступления событий операционного риска, приводящих к потерям; а также размера понесенного и потенциального ущерба).
- Анализ проблемных зон процессов, выработка и принятие решения по оптимизации / изменению процессов в целях снижения уровня операционного риска.
- Мониторинг операционного риска.
- Контроль и/или снижение операционного риска (принятие управленческого решения в отношении выявленного операционного риска, контроль выполнения заявленных мероприятий по снижению уровня операционного риска и устранению проблемных зон в процессах).

3.2.5.3 Методология оценки операционного риска

Оценка и прогнозирование уровня операционного риска Группы осуществляется на основе использования статистической информации, объединенной в базу данных о фактах реализованных операционных рисков, как в самой Группе, так и в других организациях в России и в мире.

Регистрация инцидентов операционного риска во внутренней базе данных осуществляется сотрудниками подразделений операционного риска. Обязательной регистрации подлежат инциденты выше заданного порогового значения.

В настоящее время Банк находится на стадии перехода от оценки риска на основе базовых индикаторов (BIA, Basic Indicator Approach) к использованию продвинутых моделей (AMA, Advanced Measurement Approach).

Подход базового индикатора - упрощенный подход к оценке операционного риска в банках, предложенный в Базеле II для целей оценки достаточности капитала. В данном подходе в качестве количественного индикатора выступает средний валовой доход банка за последние три года. Величина риска рассчитывается как 15% от базового индикатора.

Продвинутые модели включают в себя следующие подходы к оценке операционного риска:

- подход внутреннего измерения (IMA, Internal Measurement Approach);
- подход на основе распределения потерь (LDA, Loss Distribution Approach) ;
- подход на основе моделирования сценариев (SBA, Scenario-based approach) ;
- подход оценочных карт или балльно-весовой подход (SCA, Scorecard Approach)

3.2.5.4 Мониторинг операционного риска

В Группе осуществляется сбор и регулярный мониторинг со стороны Структурных подразделений и подразделений операционных рисков Банка / участника Группы

расчетных показателей, характеризующих уровень операционного риска и эффективность механизмов контроля.

Самооценка по операционным рискам - регулярная процедура, проводимая структурными подразделениями Банка / участника Группы с целью идентификации и оценки основных (в том числе потенциальных) операционных рисков и уровня управления операционным риском в подразделениях Банка / участника Группы.

Самооценка по операционным рискам используется в целях выявления существенных рисков и недостатков в системах контроля, оценки качества контрольной среды, включая разработку индикаторов риска / индикаторов контроля для мониторинга риска и выработку мер по минимизации риска. Результаты самооценки используются в качестве входных данных при проведении Сценарного анализа и мониторинга индикаторов риска.

Мониторинг ключевых индикаторов риска и индикаторов контроля – сбор и регулярный мониторинг со стороны структурных подразделений и подразделений операционных рисков Банка или участника Группы расчетных показателей, характеризующих уровень операционного риска и эффективность механизмов контроля.

В целях мониторинга операционного риска Группа использует систему отчетов для руководства и коллегиальных органов, задействованных в процессах управления рисками. Отчетность по операционному риску формируется, в том числе, в рамках следующих отчетов:

- отчет об инцидентах операционного риска, произошедших за день;
- еженедельный отчет об инцидентах операционного риска, их причинах и реализуемых мерах по минимизации риска;
- ежеквартальный отчет об инцидентах операционного риска, результатах самооценки, сценарного анализа, реализуемых мерах по минимизации риска, результатах расчета капитала под операционный риск;
- прочие отчеты по запросам руководства и коллегиальных органов Группы.

Оценки факторов операционного риска учитываются на протяжении всего процесса стратегического и бизнес планирования.

Сценарный анализ - процесс идентификации и оценки редких и экстремальных событий операционного риска, которые могут иметь значительные последствия для Банка или участника Группы в случае их реализации. Проводится с участием экспертов структурных подразделений Банка или участника Группы. Сценарный анализ позволяет оценить влияние экстремальных случаев реализации операционного риска на деятельность структурных подразделений и подготовленность Банка или участника Группы к операционным рискам, определить адекватность существующих механизмов контроля, выработать меры по минимизации риска и улучшить контрольную среду.

3.2.5.5 Величина операционного риска банковской группы

	На 01.01.2015	На 01.01.2014
Величина операционного риска банковской группы, тыс. руб.	191 153 080	147 756 143
Величина доходов (чистых процентных и непроцентных) для целей расчета капитала на покрытие операционного риска, тыс. руб. ³⁸	1 274 353 865	985 040 950

3.2.6 Иные существенные виды рисков

3.2.6.1 Правовой риск

Правовой риск – возможность возникновения у банка финансовых потерь (убытков), незапланированных расходов или возможности снижения планируемых доходов в результате:

- несоответствия ВНД, организационно-распорядительных документов Банка/участника Группы, требованиям законодательства, нормативно-правовых актов и правоприменительной практике;
- непринятия во внимание (игнорирования) судебной и правоприменительной практики;
- несовершенства правовой системы (противоречивости законодательства, отсутствия правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Банка);
- допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (неправильных юридических консультаций или неверного составления внутренних документов Банка, договоров).

Целью управления правовым риском, как составной частью системы интегрированного управления рисками Группы, является устойчивое развитие Банка и участников Группы в рамках реализации стратегии развития, утвержденной Наблюдательным советом Банка, обеспечение соответствия деятельности и продуктов Банка / участников Группы требованиям законодательства и правоприменительной практике.

Основными факторами/событиями, способными усилить влияние и масштабы проявления правового риска являются:

- изменение законодательства, требований регулирующих органов, судебной и правоприменительной практики;
- противоречивость судебной и правоприменительной практики, а также нормативные коллизии;
- усложнение финансовых инструментов и стратегий и/или освоение новых продуктов и технологий.

³⁸ Алгоритм определения величины доходов (чистых процентных и непроцентных) и величины операционного риска соответствует требованиям Банка России. Величина доходов (чистых процентных и непроцентных) рассчитана как среднее соответствующих данных из формы отчетности 0409803 «Консолидированный отчет о финансовых результатах» для отчетной даты 01.01.14 - на 01.01.2014, 01.01.2013, 01.01.2012, для отчетной даты 01.01.15 - на 01.01.2015, 01.01.2014, 01.01.2013.

В целях поддержки принятия решений и своевременного реагирования на изменения уровня правового риска в Группе формируется своевременная и стандартизированная отчетность о фактах реализации потерь (убытков), связанных с реализацией правового риска, текущем уровне правового риска, уровне управления правовым риском, текущем статусе мероприятий по минимизации правового риска.

Уровень правового риска сравнивается с данными за предыдущие отчетные периоды; при наличии существенных отклонений анализируются причины резкого роста или снижения соответствующего показателя, при необходимости готовятся предложения по изменению банковских процессов.

Сформирован и утвержден формат ежеквартальной отчетности по правому риску участников Группы; в ряде участников Группы утверждены Политики управления правовым риском участника Группы.

Служба внутреннего аудита осуществляет оценку эффективности системы управления правовым риском, в т.ч. проверку методологии оценки правового риска и процедур управления правовым риском, установленной внутренними документами Банка (методиками, программами, правилами, порядками и т.д.), и полноты применения указанных документов.

3.2.6.2 Налоговый риск

Налоговый риск – неопределенность относительно достижения бизнес-цели в результате воздействия факторов, связанных с процессом налогообложения, которая может проявиться в виде финансовых потерь или иных негативных последствий.

Целью Группы ОАО «Сбербанк России» в области управления налоговым риском является ограничение негативных последствий его реализации (фискальных, репутационных, финансовых и иных) и обеспечение достижения всеми участниками Группы стоящих перед ними бизнес-целей с учетом требований налогового законодательства.

В течение 2013 года используемые в Группе процессы и процедуры идентификации, оценки и управления налоговым риском были систематизированы, формализованы и протестированы, что позволило сформулировать принципы функционирования единой системы управления налоговым риском и заложить основы для организации работы по управлению налоговым риском на групповом уровне.

Целевая модель системы управления налоговым риском включает в себя шесть последовательных процессов, реализуемых участниками в соответствии с утвержденным распределением функций и полномочий:

- **Выявление** - осуществляется в рамках реализации мероприятий внутреннего налогового контроля (в т.ч. при проведении предварительной налоговой экспертизы, текущего контроля и последующих проверок), а также анализа внешних факторов, оказывающих влияние на деятельность Участника Группы;
- **Оценка** – проводится на основе анализа количественных и качественных параметров, характеризующих налоговый риск, перечень которых закреплён во внутренних нормативных документах участника Группы;
- **Выбор метода управления** налоговым риском - производится с учетом приемлемости налогового риска и оценки потенциальных потерь, присущих каждому из возможных методов управления налоговым риском, подразумевающих

активное воздействие на параметры налогового риска с целью его снижения. К таким методам, в частности, относятся:

- формирование методологических позиций;
 - структурирование сделок;
 - уплата налога по наиболее консервативному варианту;
 - отказ от проведения операции, являющейся источником неприемлемого налогового риска;
 - применение системы полномочий принятия решений;
 - автоматизация налоговых процессов;
 - мониторинг налогового законодательства и правоприменительной практики;
 - участие в законотворческой деятельности.
- **Мониторинг** налоговых рисков – заключается в регулярной актуализации информации о налоговых рисках, выявленных ранее, а также отслеживание статуса мероприятий по управлению налоговым риском в течение всего его «жизненного цикла».
 - **Агрегирование** информации и контроль совокупного уровня риска.
 - **Контроль эффективности функционирования** системы – осуществляется Службой внутреннего аудита и предполагает проведение проверки эффективности методологии оценки и процедур управления налоговыми рисками, установленных внутренними нормативными документами участника Группы, а также применения указанных документов.

В 2014 году единые принципы функционирования единой Системы управления налоговым риском внедрены в ОАО «Сбербанк России». В настоящее время ведется их поэтапное распространение на участников Группы.

Управление налоговым риском внутри организаций–участников Группы ОАО «Сбербанк России» осуществляется самостоятельно каждым участником Группы в рамках закрепленных за ним функций и полномочий на основе единых требований и процедур с учетом специфики каждого участника Группы и требований локальных регуляторов.

Внедрение на уровне каждого участника банковской Группы заложенных в основу целевой модели единых подходов к идентификации и оценке налоговых рисков позволит систематизировать информацию об ожидаемых и фактически реализованных налоговых рисках, подтвердить экспертную оценку значимости налогового риска, а также оценить целесообразность отнесения налогового риска к рискам, в отношении которых будут определяться риск-аппетит и потребность в капитале на индивидуальной основе.

3.2.6.3 *Комплаенс-риск*

Под комплаенс-риском понимается риск применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Банком или другим участником Группы в результате несоблюдения ими законов, инструкций, правил, стандартов саморегулируемых организаций или кодексов поведения и этических норм ведения бизнеса.

Основными направлениями деятельности Банка и участников Группы в области управления комплаенс-риском являются:

- предупреждение должностных злоупотреблений и коррупционных правонарушений сотрудников Банка и участников Группы;
- предотвращение и урегулирование конфликтов интересов, возникающих в процессе осуществления Банком и участниками Группы своей деятельности;
- противодействие легализации преступных доходов и финансированию терроризма;

- соблюдение лицензионных и иных регуляторных требований в области финансовых рынков;
- обеспечение рыночного поведения и справедливой конкуренции при совершении операций на финансовых рынках, предотвращение недобросовестных практик на финансовых рынках (использование инсайдерской информации, манипулирование ценами и другие);
- соблюдение экономических санкций и ограничений, установленных Российской Федерацией, а также международными организациями и отдельными государствами;
- обеспечение прав клиентов, включая инвестиционную деятельность.

В развитие указанных направлений в Банке разработаны и утверждены внутренние нормативные документы и внедрены контрольные процедуры. Комплаенс-контроль организуется на системной основе с вовлечением всех работников Банка и участников Группы и осуществляется непрерывно.

В 2014 году проводилась активная работа по адаптации лучших международных практик комплаенс-контроля и приведению методологии в области комплаенс Банка и Группы в соответствие с новациями законодательства.

Служба внутреннего аудита осуществляет оценку эффективности системы управления комплаенс-риском, в т.ч. проверку методологии оценки комплаенс-риска и процедур управления комплаенс-риском, установленной внутренними документами Банка (методиками, программами, правилами, порядками и т.д.), и полноты применения указанных документов.

3.2.6.4 Регуляторный риск

Регуляторный риск – риск возникновения негативных финансовых или иных последствий для банка и Группы, если компетентным органом (лицом) реализовано право на разработку нормативного акта³⁹ и существует вероятность его принятия.

Основным показателем, характеризующим уровень риска, является общее количество законопроектов, разрабатываемых и внесенных в Государственную Думу, регулирующих деятельность Банка и участников Группы и несущих регуляторный риск.

На данном этапе построения системы управления регуляторным риском решение об уровне регуляторного риска принимается исходя из приоритета законопроекта.

Приоритет	Обоснование приоритета	Предложение о сопровождении
очень высокий	затрагивает бизнес банка, процессы банка, несет крайне тяжелые негативные последствия <i>существенность регуляторного риска - очень высокая</i>	Активное участие, взаимодействие с Компетентным органом, подготовка материалов в поддержку интересов банка, доклад Руководству банка
высокий	затрагивает бизнес банка, процессы банка, но не несет тяжелых негативных последствий	Активное участие, взаимодействие с Комитетом, подготовка материалов в

³⁹ Под нормативным актом имеется в виду федеральный конституционный закон, федеральный закон, подзаконный акт.

<i>Приоритет</i>	<i>Обоснование приоритета</i>	<i>Предложение о сопровождении</i>
	<i>существенность регуляторного риска - средняя и высокая</i>	поддержку интересов банка по мере необходимости
средний	не затрагивает бизнес банка, процессы банка, но с высокой вероятностью можно утверждать, что они могут быть затронуты в перспективе/ затрагивает процессы, бизнес банка, но последствия незначительные	Мониторинг прохождения контроль вносимых изменений, реагирование в случае внесения неприемлемых поправок, затрагивающих обязанности банка по запросу бизнес-подразделений
	<i>существенность регуляторного риска - низкая и средняя</i>	
низкий (для сведения)	не затрагивает бизнес банка, процессы банка, но затрагивает правовую среду, в которой банк осуществляет свою деятельность.	Мониторинг прохождения контроль вносимых изменений, реагирование в случае внесения неприемлемых поправок, затрагивающих обязанности банка (пассивное наблюдение)

3.2.6.5 Риск потери деловой репутации

Риск, возникающий в результате негативного восприятия Банка со стороны клиентов, контрагентов, акционеров, инвесторов, кредиторов, рыночных аналитиков, надзорных органов. Риск потери деловой репутации включает в себя информационный риск – риск наступления события в информационной сфере Банка по каналам средств массовых коммуникаций, в результате которого Банку будет нанесен ущерб. Информационные риски рассматриваются как вероятные события во внутренней и во внешней среде Банка, оказывающие негативное влияние не только на безопасность информации о деятельности Банка, но и на ее качество.

В ходе оценки риска потери деловой репутации используются следующие показатели, изменение значений которых может повлечь возникновение риска потери деловой репутации:

- существенное изменение финансового состояния Банка, включая основные балансовые показатели и показатели ОПУ, изменение структуры собственных средств (капитала) Банка и основных финансовых показателей;
- динамика результатов опросов мнения целевых групп клиентов, сотрудников, общественных организаций и групп граждан, акционеров и инвесторов органов государственной власти и управления и пр.
- возрастание (сокращение) количества жалоб и претензий к Банку;
- негативные и позитивные отзывы и сообщения о Банке и его аффилированных лицах в средствах массовой коммуникации по сравнению с другими банками за определенный период времени;

- выявление фактов противоправных действий в отношении Банка и его клиентов;
- изменение деловой репутации аффилированных лиц и контрагентов Банка;
- отказ постоянных или крупных клиентов и контрагентов от сотрудничества с Банком.

Все сотрудники Банка и участники Группы:

- соблюдают требования действующего законодательства Российской Федерации, инструкций, правил, стандартов саморегулируемых организаций, установленных кодексов поведения и этических норм ведения бизнеса, принятых в Банке и участниками Группы. Зарубежные участники Группы – в части, не противоречащей локальному законодательству;
- обеспечивают организационное и техническое выполнение процедур управления риском потери деловой репутации в соответствии с компетенцией подразделения. Процедуры выполняются сотрудником/подразделением самостоятельно в соответствии с методологией, определяемой или согласовываемой Управлением по связям с общественностью и СМИ Департамента маркетинга и коммуникаций и Отделом по работе с инвесторами, или сотрудник/подразделение предоставляют необходимые инфраструктуру, информацию и доступ Управлению по связям с общественностью и СМИ Департамента маркетинга и коммуникаций и Отделу по работе с инвесторами для осуществления им процедур управления риском потери деловой репутации;
- взаимодействуют с Управлением по связям с общественностью и СМИ Департамента маркетинга и коммуникаций и Отделом по работе с инвесторами по вопросам реализации процедур и соблюдению требований по управлению риском потери деловой репутации.

3.2.6.6 Стратегический и бизнес риски

Стратегический риск – риск возникновения у Группы потерь в перспективе более 1 года в результате ошибок, допущенных при принятии решений, определяющих стратегию развития. Ошибки могут выражаться в недостаточном учете возможных опасностей для деятельности Группы, неправильном определении перспективных направлений деятельности, где Группа может достичь конкурентного преимущества, обеспечении в неполном объеме ресурсов и управленческих решений, которые должны обеспечить достижение стратегических целей.

Бизнес-риск – риск возникновения у Группы потерь в перспективе до 1 года, связанных с изменениями внешней среды, включая изменение доходности Группы в связи, например, с падением объема продаж, повышением уровня операционных расходов.

В ноябре 2013 года была утверждена Стратегия развития Сбербанка на период до 2018 года⁴⁰. При ее разработке были проанализированы возможные сценарии развития

⁴⁰ Далее в этом разделе – Стратегия

макроэкономической ситуации и разработаны несколько сценариев развития российской экономики. Также определены условия перехода между сценариями.

Ориентиры Стратегии основаны на глубоком исследовании социально-экономических и технологических тенденций в России и мире, анализе привлекательности отдельных направлений бизнеса и оценке соответствия внутренних процессов и систем Банка мировому уровню.

В текущих экономических условиях Сбербанк выделяет следующие основные факторы, способные повлиять на реализацию Стратегии:

<i>Факторы</i>	<i>Влияние на Сбербанк</i>	<i>Возможные решения</i>
Ухудшение экономической ситуации, существенное изменение прогнозной динамики и объемов рынка	Финансовый результат Группы 2014-2016 гг. будет существенно отличаться от стратегических планов	Необходимо оценить целесообразность изменения финансовых целей Стратегии
Сохранение ключевых трендов банковской отрасли и потребностей клиентов		Фундаментальные положения Стратегии (миссия, ценности, 5 главных тем стратегии, «дорожная карта» реализации) не требуют пересмотра
Ограничение ресурсов Группы в перспективе ближайших лет	Сбербанк не сможет активно фондировать и докапитализировать дочерние банки	Необходимо оценить целесообразность изменения стратегии Группы на международных рынках присутствия

Несмотря на происходящие изменения, Банк не пересматривает Стратегию развития на период 2014-2018гг. в целом, при этом проведет оценку целесообразности изменения финансовых целей и международной стратегии Группы Сбербанка.

Несмотря на сложные внешние условия, основные качественные КПЭ, определенные в Стратегии, выполняются. Реализация Стратегии поддерживается выстроенными процессами стратегического и бизнес-планирования, управления проектной деятельностью, а также опирающейся на них системой управления эффективностью деятельности руководителей.

Банк продолжает считать актуальным набор ключевых программ и проектов, реализуемых в рамках достижения целей Стратегии. При этом проведена частичная рекалендаризация ряда инициатив с учетом необходимости решения в кризисный период наиболее актуальных задач по обеспечению эффективности и стабильности деятельности Банка.

В новых экономических условиях Сбербанк видит для себя дополнительные возможности для успешной реализации стратегии за счет:

- укрепления позиций на российском рынке, повышения уровня доверия и лояльности клиентов,

- более высоких темпов реформирования системы продаж и системы управления при меньших рисках, связанных с масштабированием преобразований,
- сохранения потенциала для реализации стратегических проектов развития в то время, когда конкуренты испытывают сложности даже с поддержанием текущих параметров бизнеса,
- использования временного снижения темпов роста рынка для более глубокой модернизации процессов, инфраструктуры и архитектуры ИТ-систем,
- ограничения роста расходов, более жесткого финансового контроля на всех этапах расходования средств,
- проведения пилотирования инновационных идей и разработок, полномасштабное тиражирование которых можно будет начать на этапе подъема рынка,
- развития и обучение команды: формирования новых навыков, развития компетенций, внедрения новой корпоративной культуры.

Изменение экономической ситуации учтено Сбербанком при формировании задач бизнес-плана Группы на 2015 год, и отражается в фокусировке Группы на реализации стратегических программ, направленных, в первую очередь, на обеспечение качественного обслуживания клиентов и надежности внутренних систем Банка.

Группа и организации-участники Группы на регулярной основе проводят оценку результатов реализации Стратегии развития и выполнения контрольных показателей бизнес-плана. Анализ отклонения фактически достигнутых показателей от запланированного уровня, прогноз выполнения стратегии и реализации бизнес-плана с учетом вновь открывшихся обстоятельств являются, в том числе, основой для принятия решений о корректировке стратегии или бизнес-плана, которые позволяют снизить потенциальный негативный эффект от реализации стратегического и бизнес-рисков.

3.2.6.7 Риск моделей

Оценка уровня принимаемых рисков

Риск моделей – риск, возникающий из неопределенности (ошибок) результатов моделей (включая модели измерения рисков, модели оценки стоимости ценных бумаг и финансовых инструментов, модели оценки ликвидности либо ALM), в том числе риск изменения параметров моделей по прошествии времени. Цель оценки уровня Риска моделей – обеспечить соответствие всех моделей количественной оценки риска, используемые в рамках Группы, утвержденным требованиям по их качеству, точности прогноза и стабильности.

Управление риском

Управление риском моделей описывается в следующих нормативных документах:

- Политика по управлению риском моделей;
- Регламент по управлению моделями количественной оценки риска;
- Методики валидации моделей (по видам риска и типам моделей).

Управление риском моделей распределяется между следующими должностными лицами, подразделениями и комитетами.

КРГ:

- принимает к сведению сводные результаты валидации моделей за отчетный период;

- принимает риск использования моделей в случаях, когда владельцы моделей и отдел валидации едины во мнении, что модель улучшить нельзя, а использовать ее необходимо.

Руководитель Блока «Риски» (CRO):

- утверждает отчеты о валидации моделей (кроме моделей прогнозирования ликвидности и ALM);
- утверждает методики валидации моделей;
- выносит на КРГ итоги валидации моделей за период.

Руководитель Блока «Финансы» (CFO):

- утверждает отчеты о валидации моделей прогнозирования ликвидности и ALM;
- согласует методики валидации моделей прогнозирования ликвидности и ALM.

CRO Дочерних банков:

- утверждает отчеты о валидации моделей в рамках своей компетенции;
- отчитывается перед КРГ об итогах моделирования и валидации моделей.

Отдел валидации:

- разрабатывает методики валидации моделей;
- осуществляет плановую и внеплановую валидацию моделей;
- выносит на КРГ результаты валидации;
- осуществляет ведение и мониторинг библиотеки моделей Группы;
- выполняет функцию контроля за доработкой моделей.

Служба внутреннего аудита

осуществляет оценку эффективности системы управления риском моделей, в т.ч. проверку методологии оценки риска моделей и процедур управления риском моделей, установленной внутренними документами Банка (методиками, программами, правилами, порядками и т.д.), и полноты применения указанных документов.

Подразделения, ответственные за управление риском моделей, представляют на заседание КРГ предложения по устранению выявленных Службой внутреннего аудита нарушений и совершенствованию системы контроля за процедурами, которые были нарушены.

Организация процесса валидации моделей

В Группе организована процедура валидации моделей, используемых для оценки риска моделей. Цель валидации – оценка текущей эффективности модели по сравнению с ожидаемыми от нее показателями, либо оценка изменения эффективности модели с учетом требований стандартов Basel II. Валидацию моделей осуществляет Отдел валидации Центрального аппарата ОАО «Сбербанк России» на основе методологии, определенной внутренними нормативными документами.

Валидация модели представляет собой многоступенчатый процесс, охватывающий этап сбора информации/данных, изучение модели, подготовку валидационной выборки, всесторонний анализ модели, завершающийся подготовкой отчета, фиксирующего выявленные слабые зоны модели и рекомендации по их возможному решению. Выделяют 2 основных типа валидации модели:

- Первичная валидация осуществляется на этапе согласования новой модели, перед передачей готовой модели CRO на визирование.

- Глубокая валидация – детальный анализ эффективности применения модели за определенный период времени. Глубокая валидация модели проводится не реже 1 раза в год.

Валидация осуществляется в соответствии с утвержденным планом валидации на текущий год. Кроме того, в целях дополнительного мониторинга моделей может проводиться внеплановая валидация моделей в соответствии с решениями коллегиальных органов.

Технически процесс валидации модели заключается в проведении ряда количественных тестов и качественного анализа модели и условий ее использования. Качественные тесты представляют собой качественный анализ модели и предназначаются для оценки качества и уместности выбора варианта модели при сравнении с подобными моделями. Количественные тесты нацелены на сравнение уровня эффективности модели, зафиксированного на стадии разработки, с текущей эффективностью на этапе валидации. Количественные тесты проводятся с использованием статистических методов, рекомендованных для оценки моделей Базельским комитетом по банковскому надзору.

Каждый из тестов может объединять в себе описательную часть (ответ на вопрос теста), расчет одного или нескольких статистических показателей, графическое отображение результата теста для упрощения интерпретации (график или диаграмма), а также «светофор» с соответствующим цветом для визуализации результата теста. Оценка эффективности модели по каждому из показателей производится на основании сравнения их ожидаемых значений и реальных значений, полученных на выборке данных для валидации. Для этого устанавливаются уровни триггеров по каждому из параметров, которые позволяют определить области принятия/отвержения для каждого теста.

В случае неудовлетворительного результата обязательно формулируются рекомендации по устранению недостатков модели с целью повышения качества оценки рисков.

По состоянию на конец 2014 года зафиксированы приведенные ниже состояния модельного риска:

<i>Вид риска</i>	<i>Доработка не требуется</i>	<i>Незначительные замечания</i>	<i>Критичные замечания, требуется доработка</i>
Модели ОАО «Сбербанк России»			
Розничные риски	46	20	13
Корпоративные риски	10	8	10
Глобальные рынки	6	5	
Операционные риски	1		
Внутренний банк	60	16	
Агрегированные риски	5	3	
Модели дочерних обществ			
Розничные риски	33	28	26
Корпоративные риски		11	7
Операционные риски	1		
Агрегированные риски		11	

4 ПОЛИТИКА В ОБЛАСТИ ОПЛАТЫ ТРУДА БАНКОВСКОЙ ГРУППЫ

4.1 Политика в области оплаты труда

Корпоративная политика оплаты труда была утверждена Правлением Банка в 2013 году в виде формализованного документа, определяющего ключевые принципы и основные элементы системы оплаты труда работников Банка. С 2015 года утверждение Политики в области оплаты труда относится к компетенции Наблюдательного совета. Политика вознаграждения направлена на поддержку стратегии Банка посредством формирования мотивации у работников на достижение стратегических целей развития и путем применения инструментов регулярной оценки эффективности деятельности через систему сбалансированных показателей эффективности.

Корпоративная политика оплаты труда обеспечивает эффективное управление системой общего вознаграждения, целью которой является привлечение, удержание, мотивация и содействие карьерному росту и профессиональному развитию работников, чья квалификация и результативность способствуют достижению стратегических целей Банка.

Структура оплаты труда включает постоянную и переменную составляющие. Соотношение постоянной и переменной частей в структуре совокупного дохода различается в зависимости от уровня должности и специфики функциональных обязанностей по должности работника или задач его подразделения.

Переменное вознаграждение связано с результатом выполнения ключевых показателей эффективности: индивидуальных и командных, финансовых и нефинансовых. Основными элементами переменной части вознаграждения работников являются ежеквартальные премии и вознаграждение по итогам работы за год. Для отдельных категорий должностей предусмотрено также ежемесячное премирование.

Политика в области оплаты труда в иных участниках Группы в целом строится в соответствии с описанными выше принципами.

4.2 Учет факторов рисков в системе вознаграждений

Банк постоянно развивает и совершенствует систему управления эффективностью деятельности с применением ключевых показателей на всех уровнях управления, особенно для сотрудников, чья деятельность непосредственно связана с управлением рисками или принятием рисков. Цели и показатели ключевых сотрудников, ответственных за управление рисками и комплаенс, связаны с развитием качественной и современной системы управления рисками, выявлением и минимизацией различных видов рисков и оцениваются независимо от краткосрочных бизнес-результатов.

Банк стремится постоянно развивать и совершенствовать систему вознаграждения с учетом принимаемых рисков. При разработке и внедрении системы вознаграждения, настройке системы коллективных и индивидуальных целей и показателей эффективности Банком отдельное внимание уделяется оценке и учету текущих и перспективных рисков, в частности кредитных рисков, рисков операций на финансовых рынках, ALM-рисков,

рисков ликвидности, комплаенс и т.д. Оценка показателей данных рисков и цели по предупреждению и минимизации негативных последствий их реализации заложены в комплексную систему оценки деятельности ключевого персонала, принимающего риски и осуществляющего управление выделенными группами риска.

Фонды переменного вознаграждения формируются с учетом эффективности деятельности Банка (либо его подразделений, филиалов), которая рассматривается в контексте уровня принимаемого риска. Размер вознаграждения зависит от достигнутой результативности, в том числе возможно сокращение размеров фондов премирования в случае недостижения на уровне Банка / подразделения установленных планов. Дополнительным элементом учета возможного риска в целях премирования является система выплаты годового вознаграждения частями для возможной корректировки при отклонении прогнозных показателей от фактических, применяемая для бизнес-подразделений.

Регулярный мониторинг выполнения целей и система регулярной оценки на основе измеримых результатов позволяет более объективно оценивать и прогнозировать плановые показатели и снизить риск их недостижения по итогам года.

В Банке также разработана и готова к внедрению программа долгосрочного вознаграждения ключевых руководителей, принимающих риски, которая предусматривает выплату переменного вознаграждения с отсрочкой до 3-х лет. При этом размер долгосрочного вознаграждения корректируется в соответствии с изменением рыночной стоимости акций Банка. После апробации указанной программы в Банке станет возможным ее распространение и на иных участников Группы.

ПЕРЕЧЕНЬ НОРМАТИВНЫХ ДОКУМЕНТОВ

1. Положения Банка России от 26.03.2004 №254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности»
2. Указание Банка России от 25 октября 2013 года № 3080-У «О формах, порядке и сроках раскрытия головными кредитными организациями банковских групп информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом»
3. Указание Банка России от 25 октября 2013 года № 3090-У «О расчете величины собственных средств (капитала), об обязательных нормативах и размерах (лимитах) открытых валютных позиций банковских групп»,
4. Указание Банка России от 12 ноября 2009 года № 2332-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации»
5. Положения Банка России от 28.12.2012 № 395-П О методике определения величины и оценке достаточности собственных средств (капитала) кредитных организаций ("Базель III")
6. Инструкция Банка России от 03.12.2012 N 139-И "Об обязательных нормативах банков" (Зарегистрировано в Минюсте России 13.12.2012 N 26104)
7. Положение Банка России от 28.09.2012 N 387-П "Положение о порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска"
8. Положение Банка России от 03.11.2009 № 346-П “О порядке расчета размера операционного риска”.
9. «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы. Уточненная версия» (Базель II), июнь, 2006 г. (Basel II: International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards: A Revised Framework - Comprehensive Version, June 2006).
10. “Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems” (a revised version was published in June 2011)
11. “Basel III: International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring.”

СПИСОК ТЕРМИНОВ

Англоязычные термины

Термин	Определение
АМА-модель	Модель оценки экономического капитала под операционный риск Банка, разрабатываемая в соответствии с продвинутым подходом к оценке капитала (с использованием математических моделей)
Non-performing loans 90+ (NPL 90+)	суммарный объем ссудной задолженности по кредитам с просроченной задолженностью по основному долгу и/или процентам на отчетную дату свыше 90 дней.

Русскоязычные сокращения

Термин	Определение
Активы, взвешенные по уровню риска (RWA, Risk Weighted Assets)	сумма балансовых и внебалансовых активов Группы, взвешенных с коэффициентом, варьирующимся в зависимости от уровня риска, характерного для данного типа активов.
Андеррайтинг	процесс оценки рисков по отдельной сделке/операции по стандартизированной технологии оценки рисков.
Аппетит к риску (риск-аппетит)	система показателей, определяющая суммарный максимальный уровень риска (возможных потерь) Группы, который Банк готов принять в процессе создания стоимости, достижения установленных целей, в том числе целевого уровня доходности, реализации стратегических инициатив и выполнения своей основной миссии. Максимальным уровнем риска считается такое наибольшее значение уровня риска, при котором выполняются установленные внутренними документами нормативы и при этом нет необходимости принимать меры, направленные на снижение уровня риска.
Базель II	документ Базельского комитета по банковскому надзору «Международная конвергенция измерения капитала и стандартов капитала: новые подходы. Уточненная версия» июнь, 2006 г. (Basel II: International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards: A Revised Framework - Comprehensive Version, June 2006)
Базель III	документы Базельского комитета по банковскому надзору “Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems” (a revised version was published in June 2011) and “Basel III: International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring.”
Экономический капитал	величина капитала, необходимая Банку для покрытия потенциальных

Термин	Определение
	непредвиденных потерь вследствие реализации рисков Банка на заданном временном горизонте с установленным приемлемым для Банка уровнем доверительной вероятности

СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

Англоязычные сокращения

Сокращение	Определение
AFS	Портфель ценных бумаг, имеющихся для продажи
CIB	Бизнес-блок Банка «CIB» (Corporate & Investment Business)
CF	кредитная фабрика
CPM	Credit portfolio model
ALM-риск	Процентный и валютный риск банковской книги
CRO Банка (CRO Группы)	Заместитель Председателя Правления Банка, курирующий блок Риски
LGD	Loss given default (уровень потерь при дефолте)
EAD	Exposure at default
EL	Expected loss
NCF	децентрализованная технология кредитования
NPL	Non-performing loans (не работающие кредиты)
PD	Probability of default (вероятность дефолта)
RWA	Risk weighted assets (активы, взвешенные по уровню риска)
SNL	Single Name Limit
VaR	Value-at-risk

Русскоязычные сокращения

Сокращение	Определение
АкР	Аппетит к риску
Банк	ОАО «Сбербанк России»
ВГР	Выделенная группа риска
ВНД	Внутренний нормативный документ ОАО «Сбербанк России»
ВПОДК	Внутренние процедуры оценки достаточности капитала
ВСП	Внутреннее структурное подразделение ОАО «Сбербанк России»
Группа	Банковская группа ОАО «Сбербанк России»
ГСЗ	Группа связанных заемщиков
ГОСБ	Главное отделение ОАО «Сбербанк России»
ДМиКР	Департамент методологии и контроля рисков
ДФР	Доступные финансовые ресурсы
ИРМ	Интегрированный риск-менеджмент
ИРМ Группы	структурные подразделения Банка, отвечающие за анализ и оценку рисков Группы на консолидированной основе с учетом взаимозависимости различных видов рисков
ИРМ участников Группы	структурные подразделения участников Группы помимо Банка, отвечающие за обеспечение функционирования процесса интегрированного управления рисками на уровне участника Группы.
КПКИ	Комитет ОАО «Сбербанк России» по предоставлению кредитов и инвестиций
КРГ	Комитет ОАО «Сбербанк России» по рискам Группы
КРР	Комитет ОАО «Сбербанк России» рыночным рискам
КУАП	Комитет ОАО «Сбербанк России» по управлению активами и пассивами
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
ОВП	Открытая валютная позиция
ОСБ	Отделение ОАО «Сбербанк России»

Сокращение	Определение
ОФР	Операции на финансовых рынках
Правление	Правление ОАО «Сбербанк России»
ПФИ	производные финансовые инструменты
РПБУ	Российские правила бухгалтерского учета
СВА	Служба внутреннего аудита состоит из Управления внутреннего аудита центрального аппарата Банка и подразделений Службы по территориальным банкам/головным отделениям Банка, а также из подразделений внутреннего аудита участников Группы.
ТБ	Территориальный банк, организационно подчиненный ЦА
ЦА	Центральный Аппарат ОАО «Сбербанк России»
ЧПД	Чистый процентный доход
ЦОГР	Центр операций на глобальных рынках
ЭК	Экономический капитал

КОММЕНТАРИИ ПРОГНОЗНОГО ХАРАКТЕРА

Настоящий отчет содержит заявления прогнозного характера. Возможно также, что в будущем ОАО «Сбербанк России» или иные лица действующие от имени ОАО «Сбербанк России», могут сделать заявления прогнозного характера. Эти заявления могут содержать нижеперечисленную информацию (не ограничиваясь данным перечнем) относительно ОАО «Сбербанк России», Группы и отдельных участников Группы: планы, задачи и цели, будущее экономическое состояние или перспективы, потенциальное воздействие определенных обстоятельств на будущее экономическое состояние, и любые иные обоснования данных заявлений.

Использование в настоящем отчете таких слов как «уверенность», «предсказания», «ожидания», «намерения» и «планы», а так же иных подобных выражений, имеет цель сформулировать прогнозы, но не исключительно только данными средствами. Мы не имеем намерения изменять подобные прогнозные заявления за исключением соответствия требованиям законодательства.

По своей природе прогнозные заявления включают присущие им риски и неопределенность (специфичные и общие), а также существующий риск, что не реализуется предсказания, прогнозы, проекты и другие результаты, описываемые или подразумеваемые в заявлениях прогнозного характера. Настоящим предупреждаем, что влияние определенных факторов может привести к результатам, существенно

отличающимся от присутствующих в наших заявлениях прогнозного характера планов, ожиданий, оценок и намерений. Такими факторами могут быть:

- возможность поддерживать требуемую ликвидность и иметь доступ к рынку капитала; флюктуация рыночных и процентных ставок и уровней процентных ставок;
- устойчивость глобальной экономики и экономик отдельных стран, где Группа ведет свои операции, в особенности риск медленного восстановления экономики или риск экономического кризиса в России и других странах;
- прямое и косвенное влияние от длительного ухудшения ситуации в секторе частной и коммерческой недвижимости;
- снижение рейтинговыми агентствами рейтингов суверенных облигаций, структурированных кредитных продуктов или иных активов имеющих кредитных риск;
- возможность достигнуть наших стратегических целей, включая повышение эффективности, снижения риска, снижение затрат и более эффективное использование капитала;
- возможность наших контрагентов выполнить их обязательства перед нами;
- воздействия от действующей (или изменения) налоговой, монетарной политики, торговой или таможенной политики, а так же изменений обменных курсов валют;
- форс-мажорные политические и социальные обстоятельства, включая войны, гражданские протесты и террористические действия;
- возможность введения контроля за обменом валюты, экспроприация, национализация или конфискация активов в странах, где Группа ведет свои операции;
- операционные факторы, такие как отказ систем, ошибки персонала или неправильная реализация процедур;
- действия, предпринятые регуляторами в отношении нашего бизнеса в одной или нескольких стран, в которых Группа ведет свои операции;
- последствия от изменения законов, регулятивных актов и учетной политики и практики;
- конкуренция в регионах, где Группа ведет свои операции;
- возможность обеспечивать и удерживать квалифицированный персонал;
- возможность увеличить рыночную долю и контролировать расходы;
- технологические изменения;
- длительное время разработки наших новых продуктов и сервисов, а так же их восприятие и ценность для клиентов;

- приобретения, включая возможность успешно интегрировать приобретенный бизнес, а также продажа активов, включая возможность продажи непрофильных активов;
- возможность достичь целей по себестоимости; успешное управление рисками в вышеупомянутых направлениях.

ОАО «Сбербанк России» предупреждает, что существенные факторы не ограничиваются вышеупомянутым перечнем. При оценке на адекватность заявлений ОАО «Сбербанк России» прогнозного характера Вам следует аккуратно учитывать вышеперечисленные факторы, иные неопределенности и возможные события, а также информацию, изложенную в настоящем отчете.