

ИНФОРМАЦИЯ
О ПРИНИМАЕМЫХ РИСКАХ, ПРОЦЕДУРАХ ИХ ОЦЕНКИ,
УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ
БАНКОВСКОЙ ГРУППЫ ООО КБ «АЛЬБА АЛЬЯНС»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2016 ГОДА

1. Сведения общего характера о деятельности банковской группы.

1.1 Полное фирменное наименование головной кредитной организации банковской группы:

Коммерческий Банк «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) зарегистрирован в Российской Федерации (далее – «РФ») в 1993 году. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании Генеральной лицензии № 2593.

По состоянию на 01.01.2016 г. в собственности следующих участников (конечных собственников) Банка находилось 100% долей участия:

Участники	% участия
Фрайман Александр Маркович	50.0
Пяткин Дмитрий Юрьевич	50.0
Итого	<u>100.0</u>

ООО КБ «Альба Альянс» (далее – Банк) является головной кредитной организацией банковской группы (далее – Группа).

Участники группы представлены в следующей таблице:

Участники группы	Страна ведения деятельности	Величина вложений Банка тыс. руб.	Доля участия Банка %	Вид деятельности
ООО «СОВЛИНК»	РФ	103 000,00	100%	Брокерские и дилерские услуги, услуги в области корпоративных финансов, финансовое консультирование
S.L. Capital Services Limited	Кипр	38 968,56	100%	Инвестиции, брокерские операции, управление ценными бумагами, агентские и другие услуги, предоставляемые участникам рынка ценных бумаг

1.2 Сведения о неконсолидируемых участниках Группы

Неконсолидируемых участников Группы, в целях предоставления информации о рисках на консолидированной основе, по состоянию на 01.01.2016 г. - нет.

1.3 Краткая информация об экономической среде, в которой Группа осуществляет свою деятельность, и направлениях деятельности участников Группы

Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В 2014-2015 года США, Евросоюз и ряд других стран ввели пакет санкций в отношении отдельных российских чиновников, бизнесменов, отраслей экономики, банков и организаций. Данные меры вызвали затруднение доступа российского бизнеса к международным рынкам капитала и экспортным рынкам, утечку капитала, ослабление рубля и другие негативные экономические последствия.

Кроме того, падение цен на нефть и геополитическая напряжённость в отношениях между Россией и странами Запада обусловили повышение волатильности валютного курса и ослабление доверия иностранных и российских инвесторов к российской экономике.

Таким образом, в течение 2015 года Группа осуществляла свою деятельность преимущественно на российском рынке, характеризующемся следующими тенденциями: снижение темпов экономического роста, ухудшение показателей внешнего финансирования, негативные

экономические последствия геополитической напряженности в отношениях между Россией, США и Евросоюзом.

Принимая во внимание сопутствующие экономической среде риски, Группа придерживается взвешенной и осторожной политики в области управления рисками инвестиций в иностранные рынки капиталов. Руководство Группы считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

Информация о деятельности ООО КБ «Альба Альянс»

Основная деятельность Банка включает в себя расчетно-кассовое обслуживание клиентов, срочное привлечение средств, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, производными финансовыми инструментами, предоставление ссуд и гарантий, проведение расчетов по экспортным/импортным операциям клиентов, брокерские операции, управление ценными бумагами, предоставляемые участникам российского рынка долговых и долевыми ценными бумаг. Банк проводит свои операции на российских и международных рынках.

Банк имеет Генеральную лицензию № 2593 от 27 октября 2008 года на осуществление банковских операций, а также следующие лицензии:

- лицензия на осуществление банковских операций по привлечению во вклады и размещению драгоценных металлов, а также других операций с драгоценными металлами в соответствии с законодательством РФ от 27.10.2008 г. № 2593;
- лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности от 13.12.2000 г. № 077-03803-100000, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, бланк серии 01 № 007198;
- лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности от 13.12.2000 г. № 077-03863-010000, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, бланк серии 01 № 007195;
- лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами от 13.12.2000 г. № 077-03908-001000, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, бланк серии 01 № 007190;
- лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности от 20.12.2000 г. № 077-04140-000100, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, бланк серии 01 № 007203;
- лицензия биржевого посредника № 1439 на право совершения товарных фьючерсных и опционных сделок в биржевой торговле, выданная 17 сентября 2009 года Федеральной службой по финансовым рынкам.

19 марта 2015 года Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service подтвердило долгосрочный и краткосрочный рейтинги ООО КБ «Альба Альянс» по банковским депозитам в иностранной валюте - на уровне B3/Not Prime, рейтинг по национальной шкале (National Scale Rating) - на уровне Baa2.ru. Все рейтинги имеют стабильный прогноз.

В июне 2015г. Moody's Investors Service подтвердило долгосрочный и краткосрочный рейтинги ООО КБ «Альба Альянс» по банковским депозитам в иностранной валюте - на уровне B3/Not Prime, рейтинг по национальной шкале (National Scale Rating) - на уровне Baa2.ru. Кроме того, присвоен рейтинг банка, как контрагента B2(cr). Рейтинги имеют стабильный прогноз.

4 декабря 2015 года, Международным рейтинговым агентством Standard & Poor's Банку был присвоен рейтинг по национальной шкале на уровне «ruBBB+». В качестве позитивных факторов, влияющих на поддержку уровня рейтинга, отмечались: сильные (выше, чем средние по рынку) показатели капитализации и высокое качество активов в сравнении с сопоставимыми российскими банками. В качестве негативного фактора, повлекшего подтверждение прогноза на уровне «Негативный», Standard & Poor's отмечает уязвимость, присущую финансовым институтам,

действующим в ухудшающихся рыночных условиях – в частности, в период замедления экономического роста и значительной девальвации рубля».

14.12.2015г. Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтверждает кредитные рейтинги эмитента ООО КБ «Альба Альянс» и его дочерней структуры SL Capital Services Limited по международной шкале на уровне В / В.

В декабре 2015 года Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service подтвердило долгосрочный и краткосрочный рейтинги ООО КБ «Альба Альянс» по банковским депозитам в иностранной валюте - на уровне В3/Not Prime, рейтинг по национальной шкале (National Scale Rating) - на уровне Baa2.ru. Рейтинг банка, как контрагента В2(cr). Все рейтинги имеют стабильный прогноз.

В условиях нестабильного финансового рынка и усиления требований к финансовой отчетности со стороны регулятора, а так же с учетом реализации задач, поставленных перед Банком на 2014-2015 годы, основной стратегической целью Группы в 2016г. является сохранение собственных средств. В этой связи деятельность Банка направлена на получение прибыли и увеличение собственных средств при соблюдении новых требований:

- к достаточности капитала в соответствии с Базелем III,
- к качеству активов,
- к усилению контроля за кредитным риском при одновременной оптимизации иных рисков, а так же сокращении расходов.

Достижение вышеуказанной цели возможно благодаря тщательному контролю за уровнем рисков за счет повышения качества активов, расширения круга качественных заёмщиков, а так же решения других задач, определяемых собственниками

Информация о деятельности ООО «СОВЛИНК»

Компания учреждена в 1996 году, является участником Группы с 2002 года.

Основными видами деятельности Компании является оказание консультационных услуг финансового характера для российских и зарубежных клиентов, консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления, а также, брокерская и дилерская деятельность.

Компания имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг:

- № 177-09004-100000 от 21 марта 2006 г. на осуществление брокерской деятельности,
- № 177-09010-010000 от 21 марта 2006 г. на осуществление дилерской деятельности, и биржевого посредника:
- № 1285 от 04.12.2008г. на осуществление торговых фьючерсных и опционных сделок в биржевой торговле.

Информация о деятельности S.L. Capital Services Limited

S.L. Capital Services Limited - финансовая компания, учрежденная в Республике Кипр в 1996 году и первоначально имевшая лицензию Центрального Банка Кипра на предоставление финансовых услуг, главным образом, профессиональным и опытным инвесторам. Является участником Группы с 2002года.

В 2006 году S.L. Capital Services Limited получила лицензию Комиссии по ценным бумагам и бирже Кипра на оказание инвестиционных брокерских, дилерских и вспомогательных услуг.

S.L. Capital Services Limited активно участвует в различных инвестиционных проектах (в том числе совместно с ООО «СОВЛИНК») на фондовом рынке, при этом деятельность S.L. Capital Services Limited направлена на расширение спектра и качества услуг, предлагаемых существующим клиентам Группы, а также на привлечение новых клиентов.

S.L. Capital Services Limited - компания, управляемая профессиональным и опытным персоналом с прочной ориентацией на интересы клиента и хорошими знаниями финансовых продуктов, что позволяет разрабатывать финансовые решения максимально соответствующие потребностям наших клиентов при работе на динамичных российских и зарубежных рынках, повышать эффективность, снижать риски и увеличивать доходность инвестиционных операций через широкий диапазон предлагаемых услуг и финансовых инструментов.

S.L. Capital Services Limited также, как и Банк, имеет кредитный рейтинг на уровне В/Стабильный/В, подтвержденный в декабре 2015 года Международным рейтинговым агентством Standard and Poor's на прежнем уровне.

2. Информация об управлении капиталом

Управление капиталом группы осуществляется в целях обеспечения устойчивого продолжения деятельности всех компаний Группы, максимизации прибыли участников, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственных средств Банка и Группы.

Структура собственных средств (капитала) Группы оценивается Советом директоров на ежеквартальной основе. В рамках данной оценки Совет директоров Группы, в частности, анализирует стоимость собственных средств и риски, связанные с каждым классом собственных средств Группы. Общая политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, в 2015 году (по сравнению с 2014 годом) не изменилась.

2.1 Информация о величине и элементах капитала Группы, активов взвешенных по уровню риска, и достаточности капитала Группы

Величина капитала Группы по состоянию на 01.01.2016 г. представлена в нижеприведенной таблице (данные в тыс. руб.):

Наименование показателя	Кредитная организация	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	Итого с учетом консолидируемых корректировок
Собственные средства (капитал), итого	1 598 077	307 016	1 876 619
Источники базового капитала:	X	X	X
Уставный капитал	159 100	204 125	301 069
Эмиссионный доход	0	0	0
Часть резервного фонда, сформированного за счет прибыли предшествующих лет	41 449	40	41 489
Прибыль предшествующих лет, данные о которой подтверждены аудиторской организацией, всего	555 725	268 021	576 543
Сумма источников базового капитала, итого	756 274	472 186	919 101
Показатели, уменьшающие сумму источников базового капитала:	X	X	X
Нематериальные активы	2	170	172
Отложенные налоговые активы		3 182	3182
Вложения в акции (доли) консолидируемых участников банковской группы и иных финансовых организаций (в том числе нерезидентов), всего	26 537	0	38 637
Убытки предшествующих лет	0	59 677	59 677
Убыток текущего года, всего	0	110 253	110 403
Отрицательная величина добавочного капитала	85 183	254	103 588
Сумма показателей, уменьшающих сумму источников базового капитала, итого	111 722	173 536	315 659
Базовый капитал, итого	644 552	298 650	603 442
Показатели, уменьшающие сумму источников добавочного капитала	X	X	X
Нематериальные активы	2	254	256
Вложения в акции (доли) консолидируемых участников банковской группы и иных финансовых организаций (в том числе нерезидентов), всего	85 181	0	103 332
Основной капитал, итого	644 552	298 650	603 442
Источники дополнительного капитала	X	X	X
Прибыль текущего года (ее часть), не подтвержденная аудиторской организацией, всего	28 190	6 552	36 669
Нереализованная прибыль (убыток) от перевода активов, обязательств, доходов и расходов участника банковской группы - нерезидента в валюту представления консолидированной отчетности	0	1 814	311173

Прирост стоимости имущества за счет переоценки	925 335	0	925 335
Сумма источников дополнительного капитала, итого	953 525	8 366	1 273 177
Дополнительный капитал итого	953 525	8 366	1 273 177

ЦБ РФ требует, чтобы банки и банковские группы соблюдали условия, касающиеся поддержания норматива достаточности капитала (БАЗЕЛЬ III), рассчитанного на основании Российских стандартов бухгалтерского учета. Достаточность собственных средств Группы и Банка контролируется с использованием коэффициентов, установленных ЦБ РФ. Группа и Банк обязаны соблюдать установленные ЦБ РФ минимально допустимые числовые значения для норматива достаточности базового капитала в размере 5%, норматива достаточности основного капитала - 6% и норматива достаточности собственных средств (капитала) банка - 10%.

За 2015 год Группа и Банк полностью соблюдали все требования к достаточности капитала с существенным запасом.

2.2 Информацию о фактических и нормативных значениях достаточности базового капитала, основного капитала, собственных средств (капитала) Группы.

Фактические и нормативные значения достаточности базового капитала, основного капитала, собственных средств (капитала) Группы по состоянию на 01.01.2016 г.:

		Нормативное значение	Фактическое значение показателя на 01.01.2016г., в процентах
Норматив достаточности базового капитала Группы	H20_1	min 5%	6,1%
Норматив достаточности основного капитала банка Группы	H20_2	min 6%	6,1%
Норматив достаточности собственных средств (капитала) Группы	H20_0	min 10%	17,18%

2.3. Сведения о величине активов Группы, взвешенных по уровню риска.

Сведения о величине активов Группы, взвешенных по уровню риска, для расчета норматива достаточности базового капитала, основного капитала и собственных средств (капитала) Группы по состоянию на 01.01.2016 г. представлены в таблице:

	Для расчета норматива достаточности базового капитала Группы H20_1		Для расчета норматива достаточности основного капитала банка Группы H20_2		Для расчета норматива достаточности собственных средств (капитала) Группы H20_0	
Активы, взвешенные по уровню риска	Ap1.1	740 349	Ap1.2	740 349	Ap1.0	740 349
	Ap2.1	193 964	Ap2.2	193 964	Ap2.0	193 964
	Ap3.1	10 300	Ap3.2	10 300	Ap3.0	10 300
	Ap4.1	2 470 726	Ap4.2	2 470 470	Ap4.0	3 494 115
	Ap5.1	0	Ap5.2	0	Ap5.0	0
	Ap_1	2 674 990	Ap_2	2 674 734	Ap_0	3 698 379
Активы, взвешенные на повышенные коэффициенты риска	ПК_1	3 514 184	ПК_2	3 514 184	ПК_0	3 514 184
	БК_1	256 620	БК_2	256 620	БК_0	256 620
	ПКр_1	13 227	ПКр_2	13 227	ПКр_0	13 227

3. Информацию о принимаемых Группой рисках, процедурах их оценки и организации управления рисками

3.1 Краткий обзор принимаемых Группой значимых рисков

К числу значимых рисков, принимаемых Группой, относятся:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск;
- операционный риск;

Кредитный риск - риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед участником Группы.

Риск ликвидности – риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Рыночный риск - риск возникновения убытков в связи с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены общим и специфическим колебаниям рынка и изменениям степени волатильности рыночных ставок и курсов.

Рыночный риск включает в себя фондовый риск, валютный, процентный.

Фондовый риск - риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности (ценные бумаги) и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и с общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

Валютный риск - риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов по открытым участниками Группы позициям в иностранных валютах и (или) драгоценных металлах.

Процентный риск - риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам участников Группы.

Операционный риск - риск возникновения убытков в результате несоответствия характера и масштаба деятельности Банка и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения сотрудниками Банка и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых кредитной организацией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

3.2. Основные положения стратегии Группы в области управления рисками и капиталом на консолидированной основе для обеспечения текущей и будущей деятельности

Основными задачами стратегии и политики управления рисками является содействие достижению оптимального соотношения между принимаемыми рисками и доходностью операций, а также обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения или исключения убытков, возможность возникновения которых сопряжена с воздействием различных факторов риска.

Управление рисками и капиталом является составным элементом общих процедур управления Группой, осуществляется с помощью внутренних процедур оценки достаточности капитала и состоит в прогнозировании и уменьшении негативных последствий принимаемых рисков, а также обеспечении достаточного для покрытия принятых и потенциальных рисков уровня капитала.

Мероприятия, реализуемые в рамках внутренних процедур оценки достаточности капитала, осуществляются Группой в соответствии с результатами всесторонней оценки рисков, стресс - тестирования устойчивости по отношению к внутренним и внешним факторам рисков; положениями утвержденной стратегии развития; установленными Банком России требованиями к достаточности собственных средств (капитала).

Основная цель управления рисками и капиталом – обеспечение защиты интересов инвесторов, участников, клиентов, получение прибыли при сохранении приемлемого уровня рисков, устанавливаемого в соответствии с требованиями регулирующих органов и с внутренними документами участников группы, утвержденными органами управления Группы (участников Группы).

Система управления рисками и капиталом включает в себя следующие мероприятия: выявление рисков; измерение и определение приемлемого уровня рисков, присущих деятельности Группы; постоянное наблюдение за уровнем рисков; обеспечение мер по поддержанию на не угрожающем финансовой устойчивости участников Группы, кредиторов и вкладчиков уровня рисков и капитала Группы.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Группа определила основные принципы управления рисками, цель которых состоит в том, чтобы защитить Группу от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей доходности. Указанные принципы используются Группой при управлении следующими рисками:

3.2.1 Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка. Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитным комитетом Банка и руководством Группы.

Управление кредитным риском включает в себя ряд мероприятий, направленных на выявление, измерение, ограничение кредитного риска, мониторинг кредитного риска, принятие мер по поддержанию риска на уровне, не угрожающем интересам кредиторов, вкладчиков и участников Группы.

Выявление (измерение) кредитного риска осуществляется на основе комплексного анализа заемщика (контрагента, эмитента, должника). При анализе учитываются экономические и неэкономические показатели кредитоспособности заемщика (контрагента, эмитента, должника), определяющие размер риска.

Оценка кредитного риска имеет денежное выражение, равное сумме резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности (резерва на возможные потери), который должен формироваться по соответствующему активу. Размер резерва определяется категорией качества, к которой относится актив.

Величина резерва на возможные потери Группы (Тыс. руб.)

	На 01.01.2016	На 01.01.2015
Кредиты юридическим и физическим лицам	435 219	300 753
Кредиты Банкам	44	0
Корреспондентским счетам	2 068	1 279
Ценные бумаги	193 320	156 307
Прочие	33 222	11 274
ИТОГО	663 873	469 613

Регулирование кредитного риска выражается в первую очередь в усилении контроля: за финансовым состоянием заемщиков; за состоянием обеспечения (в особенности залога); за денежными потоками заемщиков (включая не только денежные потоки, связанные с обслуживанием долга).

Прочие финансовые обяз-ва	8 283	0	0	0	0	0	0	0	8 283
Разрыв по срокам	847 112	0	70 320	-581 647	-51 510	212 394	684 603	619 357	1 800 629
Разрыв нар-им итогом	847 112	847 112	917 432	335 785	284 275	496 669	1 181 272	1 800 629	
Коэф-ент избытка/дефицита ликвидности	32,25	32,25	32,66	8,35	6,00	7,33	16,85	25,69	

Банком на регулярной основе проводится стресс-тестирование денежных потоков на предмет разрыва ликвидности. Стресс-тестирование учитывает непрерывность деятельности Группы, реинвестирование всего денежного потока, с учетом гипотетического сценария оттока клиентских средств в размере 40%, невозврата кредитов в размере 50%, реинвестирования активов в размере 50%, дисконта на риск по ценным бумагам в размере 5%.

На 01.01.2016 результаты стресс-тестирования показали, что по всем определенным срокам поступления денежных средств будут превышать их отток.

Стресс-тестирование ликвидности Группы на 01.01.2016

	до востребов ания и 1 день	от 2 до 7 дней	от 8 до 30 дней	от 1 мес до 3 мес	от 3 до 6 мес	от 6 мес до 1 года	свыше 1 года
Приток денежных средств							
Приток средств, всего	1 880 360	0	126 014	305 718	334 790	1 123 910	768 834
Общий приток средств нарастающим итогом	1 880 360	1 880 360	2 006 374	2 312 092	2 646 882	3 770 792	4 539 626
Отток денежных средств							
Отток средств, всего	14 577	0	135 721	843 961	167 395	690 460	384 417
Общий отток средств нарастающим итогом	14 577	14 577	150 298	994 259	1 161 654	1 852 114	2 236 531
Вклады							
Всего вкладов	2 603 868	0	63 442	505 618	721 092	1 906 557	233 708
Всего вкладов нарастающим итогом	2 603 868	2 603 868	2 667 310	3 172 928	3 894 020	5 800 577	6 034 285
Альтернативные источники фондирования							
Всего альтернативных источников фондирования	1 093 658	0	0	0	0	0	0
Всего альтернативных источников фондирования нарастающим итогом	1 093 658	1 093 658	1 093 658	1 093 658	1 093 658	1 093 658	1 093 658
Разрыв ликвидности нарастающим итогом	1 865 783	1 865 783	1 856 076	1 317 833	1 485 228	1 918 678	2 303 095
Разрыв нарастающим итогом + Альтернат. источники фондирования	2 959 441	2 959 441	2 949 734	2 411 491	2 578 886	3 012 336	3 396 753
Разрыв ликвидности	1 917 894	1 917 894	1 882 810	1 142 320	1 021 278	692 105	983 039

3.2.3. Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск того, что на доходы или чистые активы Группы или на ее способность достигать деловых целей окажут отрицательное воздействие изменения в уровне стабильности рыночных ставок и цен. Рыночный риск включает в себя фондовый риск, валютный риск, риск изменения процентной ставки и другие ценовые риски, которым подвержена Группа.

Конъюнктура рынка ценных бумаг в 2015 году была более благоприятной по сравнению с предыдущим годом, несмотря на это наблюдалась высокая волатильность цен на финансовые инструменты на Российском фондовом рынке, фондовые индексы развитых стран, в основном, показывали тенденцию к росту и относительно низкую волатильность.

В сложившихся условиях Банк осуществлял вложения в финансовые инструменты, торгуемые на развитых, менее волатильных рынках США и Евросоюза, однако в 2015 году наблюдается снижение деловой активности Банка в данном секторе по сравнению с 2014 годом.

- **Фондовый риск**

Для анализа чувствительности кредитной организации к фондовому риску Группой использовался метод VaR-анализа торгового портфеля долевых и долговых финансовых инструментов.

Показатель VaR предоставляет собой выраженную в базовой валюте оценку величины убытков, которую с заданной вероятностью (доверительной вероятностью) не превысят ожидаемые потери портфеля в течение заданного периода времени (временного горизонта) при условии сохранения текущих тенденций макро- и микроэкономической рыночной конъюнктуры.

Расчет величины VaR осуществлялся методом стохастического моделирования (Монте-Карло) сценариев изменений доходностей финансовых инструментов, входящих в состав торгового портфеля Группы. Расчет осуществляется на основе статистической выборки котировок финансовых инструментов, входящих в состав торгового портфеля, за последний год. Суть данного метода заключается в том, что сценарии изменений доходностей финансовых инструментов “генерируются” датчиком случайных чисел на основе использования рассчитанных прогнозных значений доходностей финансовых инструментов и их волатильности, а также на основе учета их статистических взаимосвязей. Величина VaR рассчитывалась на горизонт прогнозирования 10 рабочих дней с доверительной вероятностью 95%.

Чувствительность финансового результата Группы к Фондовому риску на 01.01.2016 (тыс. руб.)

Чувствительность к фондовому риску ГРУППЫ	Сумма вложений	VaR (10 Дней, 0.95)	VaR (10 Дней, 0.95) %	Стресс-тест	
				VaR (10 Дней, 0.95)	VaR (10 Дней, 0.95) %
На 01 января 2016 года					
Акции	662 924	46 326	6,99%	53 305	8,04%
Облигации	488 295	28 102	5,76%	36 734	7,52%
На 01 января 2015 года					
Акции	955 471	85 776	8,98%	107 079	11,21%
Облигации	1 076 448	43 583	4,05%	52 408	4,87%

В целях оценки последствий гипотетических маловероятных событий, но в то же время которые могут иметь катастрофические последствия, в 2015 году Группой применялись процедуры стресс-тестирования (сценарный анализ) чувствительности финансового результата к фондовому риску.

В общем виде процедура стресс-тестирования (сценарного анализа) может быть определена как оценка потенциального воздействия на финансовое состояние Группы ряда заданных изменений в факторах риска, которые соответствуют исключительным, но вполне вероятным событиям. Сценарный анализ позволяет оценивать не только максимально возможные потери, но и проводить анализ чувствительности финансового результата портфеля к изменению значений факторов риска и их волатильности. Стресс-тестирование чувствительности к фондовому риску (VaR) проводилось с учетом изменения базовых значений факторов риска на 20% и росте волатильности в 1,5 раза.