

**«КРЕДИ АГРИКОЛЬ КОРПОРАТИВНЫЙ И ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНК»
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО**

Приложение 1

к Приказу № 02-07-01 /О от 07 февраля 2024 года

**Положение о мерах по снижению рисков, связанных с профессиональной
деятельностью КРЕДИ АГРИКОЛЬ КИБ АО
на рынке ценных бумаг**

Москва, 2024

Глава 1. Общие положения.

1.1. Настоящее Положение о мерах по снижению рисков, связанных с профессиональной деятельностью КРЕДИ АГРИКОЛЬ КИБ АО на рынке ценных бумаг (далее – Положение) является внутренним документом КРЕДИ АГРИКОЛЬ КИБ АО (далее – Банк) и определяет общие меры управления рисками, возникающими в процессе осуществления дилерской деятельности Банка на рынке ценных бумаг.

1.2. Настоящее Положение разработано в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, регулирующим деятельность на финансовых рынках, в том числе в соответствии с требованиями Положения Банка России от 27 июля 2015 года № 481-П «О лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг», с учетом Указания Банка России от 15 апреля 2015 года № 3624 - У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» и следующих внутренних документов Банка:

- Стратегия управления рисками и капиталом КРЕДИ АГРИКОЛЬ КИБ АО;
- Инструкция о внутреннем контроле за осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг КРЕДИ АГРИКОЛЬ КИБ АО;
- Порядок доступа к инсайдерской информации КРЕДИ АГРИКОЛЬ КИБ АО;
- Перечень инсайдерской информации КРЕДИ АГРИКОЛЬ КИБ АО;
- Условия совершения операций с финансовыми инструментами Инсайдерами и Связанными с ними лицами Кредитной Организации КИБ АО;
- Порядок идентификации сотрудников КРЕДИ АГРИКОЛЬ КИБ АО, имеющих доступ к информации, содержащейся во внутреннем учете и порядок их доступа;
- Положения о структурных подразделениях и должностные инструкции сотрудников.

1.3. В целях настоящего Положения используются следующие термины и определения:

Конфиденциальная информация – любая информация, в том числе инсайдерская, которая имеет действительную или потенциальную коммерческую ценность в силу неизвестности ее третьим лицам, доступ к ней ограничен на законном основании и обладатель информации принимает меры к охране её конфиденциальности. Сведения, которые представляют собой конфиденциальную информацию, определяются действующим законодательством, внутренними документами Банка и/или договорами между Банком и Клиентами.

Кредитный риск - риск возникновения у Банка убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед

Банком в соответствии с условиями договора. Для целей данного документа определение кредитного риска включает также **кредитный риск контрагента** - риск возникновения у Банка убытков вследствие дефолта контрагента до завершения расчетов по операциям с производными финансовыми инструментами, сделками РЕПО и аналогичным сделкам.

Обеспечение - инструмент, способствующий уменьшению кредитного риска по операции.

Обеспечение может иметь форму:

- залога нефинансовых активов (товарно-материальных ценностей, оборудования, недвижимости и т.д.);
- залога финансовых активов, в том числе:
 - содержащих кредитный риск (облигации, векселя, прочие инструменты с обязательством погашения, гарантии, поручительства);
 - не содержащих кредитный риск (денежный депозит, залог акций и т.д.).

Рыночный риск - риск возникновения у Банка финансовых потерь/убытков вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют. Отличительным признаком рыночного риска от иных банковских рисков является его зависимость от конъюнктуры рынков.

Процентный риск - риск возникновения финансовых потерь (убытков) у Банка вследствие влияния неблагоприятного изменения процентных ставок на операции Банка, вызванный, в частности, несовпадением сроков погашения требований и обязательств, а также типов процентных ставок по активным и пассивным операциям и финансовым инструментам.

Валютный риск – риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым Банком позициям в иностранных валютах.

Фондовый риск – это риск возникновения убытков у Банка вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности - ценные бумаги торгового портфеля, в том числе закрепляющие права на участие в управлении, и производные финансовые инструменты (базисным активом которых являются ценные бумаги), а также фондовые индексы под влиянием факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

Риск потери ликвидности - представляет собой риск неполучения в определенный момент времени ресурсов, необходимых для выполнения Банком обязательств, по которым наступает срок платежа. Риск потери ликвидности может представлять собой:

- необходимость привлечь дорогостоящие ресурсы, необходимые Банку для деятельности;
- необходимость сократить объем активных операций с тем, чтобы привести их в соответствие с фактически доступным объемом финансирования;

- сочетание выше обозначенных вариантов.

Риск концентрации – риск, возникающий в связи с риском существенных потерь в Банке, способных создать угрозу для платежеспособности организации. Риск концентрации может проявлять себя в разных направлениях деятельности, в частности, в концентрации риска на конкретных контрагентов, по инструментам или отдельным банковским операциям.

Операционный риск – риск возникновения прямых и косвенных потерь в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов, действий персонала и иных лиц, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем, а также в результате воздействия внешних событий.

Репутационный риск (риск потери деловой репутации) – это риск возникновения у Банка убытков вследствие неблагоприятного восприятия имиджа Банка клиентами, контрагентами, акционерами (участниками), деловыми партнерами, регулирующими органами.

Правовой риск - риск возникновения у Банка убытков вследствие нарушения Банком и (или) его контрагентами условий заключенных договоров, допускаемых Банком правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы, нарушения контрагентами нормативных правовых актов, нахождения филиалов Банка, юридических лиц, в отношении которых Банк осуществляет контроль или значительное влияние, а также контрагентов Банка под юрисдикцией различных государств.

РЦБ – рынок ценных бумаг.

1.4. Под рисками при осуществлении профессиональной деятельности Банка на рынке ценных понимается вероятность финансовых потерь в результате воздействия различных факторов.

Система мер по снижению рисков профессиональной деятельности обеспечивает надлежащий уровень надежности и сокращение финансовых потерь и включает в себя в общем случае:

- образование органов управления рисками, установление их подотчетности;
- разработку и утверждение внутренних документов по вопросам управления рисками;
- идентификацию и оценку текущих факторов риска, разработку и утверждение методик для анализа и оценки рисков;
- управление рисками - установление методов снижения рисков с помощью форм предварительного и текущего контроля (разработка правил, система лимитов, ограничений, способы хеджирования и т.д.), а также форм последующего контроля (различные сверки полноты и корректности данных, выявление превышения установленных лимитов, несоблюдения установленных процедур и т.д.);
- периодический мониторинг величины принимаемых рисков на основе управленческой (внутренней) отчетности, отражающей принимаемые риски на РЦБ

(включая случаи нарушений установленных процедур и лимитов, прямые убытки и недополученную прибыль).

При осуществлении операций и сделок на РЦБ возникают следующие основные виды рисков:

- кредитный риск;
- рыночный риск (в т. ч. валютный, процентный и фондовый);
- риск потери ликвидности;
- риск концентрации портфелей;
- операционный риск;
- риск возникновения конфликта интересов;
- риск потери деловой репутации и правовой риск.

Перечисленные виды рисков являются частью общей системы рисков Банка. В целях настоящего документа эти виды определены для рынка ценных бумаг.

1.5. Действие Положения распространяется на все структурные подразделения и на всех сотрудников Банка, осуществляющих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.

1.6. Ответственность за деятельность Банка как профессионального участника рынка ценных бумаг возложена на Президента Банка.

Глава 2. Организация системы контроля по видам рисков.

2.1. Кредитный риск.

Методы и системы управления кредитным риском направлены на минимизацию и контроль кредитного риска по сделкам, несущим кредитный риск, и включают следующие основные направления:

- установление лимитов риска на контрагентов / группы связанных контрагентов;
- контроль выполнения установленных лимитов и принятых решений, включая их регулярный пересмотр;
- использование централизованной многоуровневой системы принятия решений при установлении лимитов риска, на уровне соответствующих комитетов с учётом полномочий на уровне Банка и Материнского банка/акционера;
- обязательный постоянный мониторинг качества портфеля ценных бумаг посредством значений рыночных котировок, и отдельных сделок, несущих кредитный риск.

2.2. Фондовый риск.

Банк проводит расчет величины фондового риска на основании утвержденных методик и процедур по всем финансовым инструментам, входящим в собственный портфель Банка и имеющих рыночную стоимость, включая инструменты срочного рынка и сделки РЕПО.

Для оценки фондового риска Банк руководствуется требованиями действующей редакции Положения Банка России N 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска», Инструкцией Банка России N 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией», а также Указанием Банка России N 6406-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации».

В дополнение к требованиям Банка России в области управления фондовым риском в Банке разработано внутреннее Положение об организации управления и контроля рыночного риска. Рыночные лимиты устанавливаются Материнским Банком / акционером и подтверждаются Комитетом по Управлению Активами и Пассивами Банка.

Для целей управления фондовым риском в Банке действует система ограничений, которая включает:

- лимиты по портфелю ценных бумаг;
- лимиты по торговому портфелю ценных бумаг, в том числе предельный уровень убытков при падении курса, при достижении которого Банк производит закрытие торговых позиций, чтобы избежать дальнейших потерь при неблагоприятном движении цен.

Ежедневный мониторинг данных лимитов осуществляется Департаментом Управления Рисками.

2.3. Процентный риск.

Расчет процентного риска производится в разрезе приобретенных долговых ценных бумаг.

Оценка процентного риска осуществляется в соответствии с Процентной Политикой Банка с использованием методики расчета, установленной Положением Банка России № 511-П «Положение о порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска». Методы управления процентным риском заключаются в согласовании активов и пассивов по срокам, установлении лимита, ограничивающего максимальную величину процентного риска, установлении правил хеджирования позиций по долговым ценным бумагам.

Контроль за процентным риском осуществляет Департамент управления рисками.

2.4. Валютный риск.

Банк в рамках существующей Стратегии управления рисками и капиталом не предполагает проведение операций с ценными бумагами, выраженными в иностранной валюте. Контроль за соблюдением лимитов, в том числе по ограничению разрешенных видов валют, осуществляет Департамент управления рисками.

2.5. Риск ликвидности.

В целях контроля за состоянием ликвидности устанавливаются нормативы (мгновенной, текущей, долгосрочной) ликвидности, которые регулируют (ограничивают) риски потери ликвидности Банком. Нормативы определяются в соответствии с требованиями Банка России.

Методы и системы управления риском ликвидности направлены на минимизацию и контроль данного риска и включают следующие основные направления:

- анализ текущей платежной позиции Банка, мониторинг остатков на счетах НОСТРО, остатков на счетах клиентов;
- мониторинг фактических значений, динамики соблюдения обязательных нормативов Н2, Н3, Н4 и факторов, оказывающих на них влияние;
- анализ избытка/дефицита ликвидности по срокам погашения;
- анализ текущего и перспективного состояния ликвидности на горизонте 7 дней.

Контроль риска ликвидности на РЦБ осуществляют:

- Финансовый департамент (расчет нормативов ликвидности на ежедневной основе);
- Отдел казначейских операций;
- Департамент управления рисками.

2.6. Риск концентрации.

Управление риском концентрации является отдельным элементом управления рисками в Банке, что находит отражение в подходах Банка к управлению различными видами рисков. К ключевым мероприятиям Банка по работе с риском концентрации относятся действующая система лимитов, включающая обязательные нормативы, предписанные Банком России, и политика в сфере управления и контроля над состоянием ликвидности. Также, управление рисками концентрации регламентируется международными практиками и процедурами, применяемыми Материнским банком/акционером, в том числе процедурами «Определение и операционное управление концентрацией кредитного риска», «Политика по управлению рыночными рисками» и «Утверждение лимитов и контроль соблюдения лимитов».

Контроль соблюдения лимитов возлагается на Департамент управления рисками и Отдел казначейских операций.

2.7. Операционный риск.

Порядок, оценка, мониторинг и контроль за операционным риском осуществляется в соответствии с нормативно-правовыми актами и рекомендациями Банка России, а также с учетом международных практик управления рисками, применяемых Материнским банком/акционером Банка.

Выявление операционного риска осуществляется на основе анализа всех условий функционирования Банка, в том числе:

- анализа подверженности операционному риску деятельности на РЦБ в качестве профессионального участника;
- анализа отдельных операций и сделок на РЦБ;
- анализа внутренних процедур, включая систему отчетности и обмена информацией.

Основными источниками определения и оценки операционного риска деятельности на РЦБ и связанных с ним убытков являются:

- составление карты операционных рисков;
- оповещение о нарушениях установленных лимитов Департаментом управления рисками;
- рассмотрение последствий операционных инцидентов;
- отчеты Службы внутреннего аудита;
- отчеты внешних проверяющих органов;
- другие источники, в том числе – плановые и внеплановые проверки бизнес процессов.

2.8. Порядок управления риском возникновения конфликта интересов, риском потери деловой репутации и правовым риском регламентируется «Порядком предотвращения конфликта интересов КРЕДИ АГРИКОЛЬ КИБ АО», утвержденным решением Совета Директоров Банка.

Глава 3. Регламент взаимодействия подразделений Банка при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Состав сведений, относящихся к конфиденциальной и инсайдерской информации, допущенных к предоставлению подразделениям Банка друг другу при осуществлении деятельности на рынке ценных бумаг определяется внутренними документами Банка. Порядок доступа к инсайдерской информации утверждается Приказом Президента Банка.

Перечень сотрудников Банка, уполномоченных предоставлять информацию, содержащуюся во внутреннем учете ценных бумаг и перечень сотрудников подразделений Банка, уполномоченных запрашивать и получать такую информацию, определяется «Порядком идентификации сотрудников КРЕДИ АГРИКОЛЬ КИБ АО, имеющих доступ к информации, содержащейся во внутреннем учете и порядок их доступа», утверждённым Президентом Банка.

Ответственность сотрудников Банка за неправомерное предоставление и/или использование конфиденциальной и инсайдерской информации при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, устанавливается внутренними документами Банка и включает в себя меры административного и дисциплинарного воздействия.

Глава 4. Контроль рисков.

Внутренний контроль рисков, связанных с профессиональной деятельностью Банка на рынке ценных бумаг, возлагается на Внутреннего контролера профессионального участника рынка ценных бумаг. Порядок организации и осуществления контроля регламентируется «Инструкцией о внутреннем контроле за осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг КРЕДИ АГРИКОЛЬ КИБ АО», утвержденной Приказом Президента Банка.