

УТВЕРЖДЕНО
Правлением Евразийского банка развития
(Протокол № 174 от 12 декабря 2011 года)

Председатель Правления Финогенов И.В.

**ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ
ЕВРАЗИЙСКОГО БАНКА РАЗВИТИЯ**

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Настоящая Политика управления рисками (далее - Политика) разработана на основании Соглашения об учреждении Евразийского банка развития от 12 января 2006 года, в соответствии с Уставом Евразийского банка развития (далее – Банк) и нормами международного права в целях регулирования принимаемых Банком рисков.
- 1.2. Политика управления рисками является основополагающим нормативным документом Евразийского банка развития (в дальнейшем – «Банк»), регламентирующим вопросы управления банковскими рисками. Политика раскрывает понятие и виды банковских рисков, цели, задачи, принципы и методы управления рисками в соответствии со Стратегией развития Банка.

РАЗДЕЛ II. ОСНОВНАЯ ЦЕЛЬ ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

- 2.1. Формирование и развитие системы управления рисками, обеспечивающей Евразийский банк развития, необходимой информацией для принятия управленческих решений с целью эффективного достижения Банком запланированных целей своей деятельности.
- 2.2. В основу системы управления рисками Банк закладывает принципы и подходы лучшей практики ведущих международных финансовых организаций, международных банков развития, а также рекомендации Базельского комитета, международных стандартов ISO31010, ANZ/COSO и Центральных банков стран-участников Банка.

РАЗДЕЛ III. ЗАДАЧИ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ БАНКА

В соответствии с международными практиками и стандартами, Банк выделяет следующие задачи системы управления рисками:

- 3.1. Создание классификации рисков, которым может быть подвержен Банк, и обеспечение их идентификации, оценки и контроля;
- 3.2. Выработка и совершенствование единых подходов, принципов и методов управления выявленными рисками, направленных на минимизацию рисков/последствий при принятии решений, снижение потерь и обеспечение устойчивости функционирования Банка;
- 3.3. Определение допустимого уровня приемлемых рисков в соответствии со Стратегией развития Банка;
- 3.4. Организация системы управления рисками, обеспечивающей сохранение высокой репутации Банка, как международного института развития;

- 3.5. Достижение минимального размера финансовых потерь для принятого уровня терпимости рисков

РАЗДЕЛ IV. КЛАССИФИКАЦИЯ РИСКОВ

Банк, являясь международным банком развития, на первый план ставит следующие виды рисков в соответствии со своей уставной деятельностью и Стратегией развития:

- макроэкономические риски, включая высокую зависимость экономик государств-участников Банка от внешней конъюнктуры цен – как риски, существенно влияющие на реализацию проектов Банка;
- риски снижения рейтингов государств-участников и Банка, которые напрямую влияют на политику заимствований Банка на финансовых и фондовых рынках и зависят от макроэкономических и репутационных рисков;
- страновые риски, связанные с географическими, климатическими, национальными особенностями бизнеса в различных государствах-участниках Банка, а также трансфертный риск возникновения расходов (убытков) вследствие неплатежеспособности или нежелания иностранного государства или резидента иностранного государства отвечать по обязательствам перед Банком по причинам, не связанным с финансовыми рисками. Таким образом, к страновым рискам относятся и политические риски, влияющие на правовые аспекты деятельности Банка;
- риски отраслевой концентрации инвестиционного портфеля, связанные с выделением акционерами ограниченного перечня приоритетных секторов финансирования;
- экологические риски, высокая значимость которых заложена в принципах Стратегии развития Банка.

В целом Банк выделяет следующие группы рисков:

Таблица 1.

Стратегический Риск	Кредитный Риск	Рыночный риск	Операционный Риск
Страновой (политический), суверенный и макроэкономический риск.	Риски контрагентов: - риск обслуживания кредитов и займов; - риск снижения	Процентный Валютный Ценовой	Риски человеческого фактора (кадры, мошенничество) Риски систем (сбой информационных)

<p>Риски нарушения корпоративного управления, репутационные риски и риск снижения рейтинга</p> <p>«Форс-мажор» (стихийные бедствия, обвал рынка)</p> <p>Экологические риски</p>	<p>стоимости прочих активов.</p> <p>Риски концентрации</p>	<p>Балансовой ликвидности</p>	<p>систем, коммуникаций и др.)</p> <p>Риски процессов (выполнения процедур, нарушения непрерывности, технологический риск, правовые риски)</p>
---	--	-------------------------------	--

4.1. Стратегический Риск

Стратегический риск представляет собой риск неверно выбранных решений либо влияет на возможность, реализовывать средне- и долгосрочные цели и задачи. Форс-мажорные и другие обстоятельства, такие, как например социальные и макроэкономические потрясения, глобальные стихийные бедствия, являются неотъемлемой частью стратегических рисков и, в свою очередь, могут негативно повлиять на достижение Банком запланированных целей.

Прогнозирование таких событий связано с высоким уровнем неопределенности, поэтому менеджмент Банка нуждается в тщательно рассчитанных стратегических и ситуационно- альтернативных планах на случай таких событий.

Экологические риски выделяются среди стратегических рисков в связи с тем, что в Стратегии банка определены принципы экологической и социальной политики, которой Банк должен следовать, в том числе для минимизации репутационных рисков.

Управление стратегическими рисками в Банке осуществляется на основе долгосрочного планирования и выполнения бизнес-планов, регламентации системы корпоративного управления и инвестиционной деятельности, обеспечения прозрачности деятельности Банка, налаженной системы внутреннего контроля и комплаенс-контроля,

4.2. Кредитный Риск

Кредитный риск, является риском финансовых потерь Банка из-за неспособности клиента или контрагента исполнить свои финансовые или любые другие обязательства на требуемую дату. Выделяют также кредитные риски связанные не с одним субъектом, а с группой субъектов – риски концентрации портфеля и аффилированности клиентов/контрагентов. Обычно такие риски проистекают от низкой страновой/отраслевой диверсификации портфеля проектов, которая может возникнуть также в связи с заданностью территории операций Банка либо отраслевыми стратегическими приоритетами деятельности.

Управление кредитными рисками осуществляется в Банке на основе установления лимитов кредитования, формирования провизий, деятельности Кредитного комитета (КК) и Комитета по управлению активами и пассивами (КУАП), Правления и Совета Банка. Управление кредитными рисками в инвестиционных проектах (с помощью анализа чувствительности проекта к различным риск-факторам, отраслевых и проектных рисков и т.д. осуществляется на основе экономического хеджирования, оптимизации структуры финансирования и обеспечения, разделения рисков с другими финансовыми институтами, постоянного мониторинга проектов.

4.3. Рыночный Риск

Рыночный риск - это риск понесения убытков по балансовым и внебалансовым позициям, возникающий под воздействием рыночных факторов, в том числе: колебаний валютных курсов, процентных ставок, стоимости финансовых инструментов и т. д. Имеется большое разнообразие рыночных рисков, среди которых принято выделять следующие:

- процентный риск понесения убытков по балансовым и внебалансовым позициям вследствие негативных колебаний процентных ставок.
- валютный риск понесения убытков по открытым валютным позициям вследствие негативных колебаний валютных курсов. Валютному риску подвержена открытая валютная позиция всего Банка в целом и в разрезе валют.
- ценовой риск понесения убытков по балансовым и внебалансовым позициям вследствие негативного колебания рыночных котировок;
- риск балансовой ликвидности, связанный с неспособностью банка в определенный момент времени выполнить текущие обязательства за счет имеющихся ликвидных активов, обычно вследствие неадекватной структуры баланса.

Управление рыночным риском осуществляется в Банке на основе управления позицией активов и обязательств Банка, формирования стоимостных параметров (процентных ставок, комиссий и т.д.) с обеспечением положительной процентной маржи и ожидаемой доходности, управления открытой валютной позицией, постоянного мониторинга рыночных рисков и контроля лимитов на соответствующие операции, формирования уровня ликвидности в соответствии с установленными нормативами

4.4. Операционный Риск

Это риск, возникающий в результате невыполнения или отказа бизнес-процессов, ошибок персонала и внутренних систем, в том числе под влиянием внутренних и внешних факторов. Операционный риск включает в себя правовые и экологические риски проектов Банка. Операционные риски присущи всем бизнес-операциям, осуществляемым в различных подразделениях и неразрывно связаны с повседневной деятельностью Банка.

Снижению операционных рисков способствует соблюдение качественных стандартов управления. К ним относятся налаженная структура управления решениями, соответствующая база для управления человеческими ресурсами, бизнес-процессами, нормы управленческого учета, правила бюджетного контроля, система безопасности активов Банка и его сотрудников и прочие контрольные и превентивные мероприятия в зависимости от подвидов риска.

РАЗДЕЛ V. ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Процесс управления рисками осуществляется на основе следующих неотъемлемых принципов:

- 5.1. *Целенаправленность процесса*: соответствие процесса управления риском специфике направлений деятельности Банка. Для стратегических рисков, связанных с выполнением миссии Банка, используется система управления рисками Банка в целом. Для других рисков, например – операционных или рыночных, используются соответствующие подсистемы управления рисками, которые построены применительно к видам деятельности Банка.
- 5.2. *Цикличность и непрерывность*: Цикличность процесса – осуществление управления рисками на повторяющихся этапах и бизнес-процессах, при этом каждый из этапов управления рисками неразрывно связан с остальными как функционально, так и организационно. Непрерывность – осуществление процесса управления рисками на постоянной основе.

Система управления рисками функционирует на основе реализации *повторяющегося цикла следующих процессов управления рисками* на уровне отдельных проектов и задач и на уровне Банка:

- Идентификация рисков с составлением перечня возможных рисков при выполнении поставленных целей и задач на уровне Банка и на уровне отдельных подразделений.
- Оценка рисков, включая описание, измерение (количественное и качественное) и анализ рисков. Результаты идентификации и оценки рисков оформляются в заключениях соответствующих служб Банка, в картах (профилях) рисков. На данном этапе оцениваются присущие риски, с которым сталкивается Банк при отсутствии какого-либо воздействия с его стороны по изменению вероятности или степени влияния данного риска
- Выработка мероприятий по управлению рисками их нейтрализации и контролю принятие решения об уровне принимаемых рисков. На данном этапе определяются остаточные риски, остающиеся с учетом проведения мероприятий по управлению рисками (снижение рисков) и проведенных мер по контролю рисков. В качестве результатов этого этапа выступают решения: уклонение от рисков; минимизация рисков; перераспределение и передача рисков; принятие рисков. Решения оформляются в

протоколах коллегиальных органов управления, решениях и распоряжениях исполнительных органов.

- Контроль реализации мероприятий по управлению рисками, включая оценку эффективности мероприятий. Инструментами контроля выступают система внутреннего контроля, принятые нормативы, лимиты, регламенты.
- Отчетность по управлению рисками по отдельным операциям (проектам) и по Банку в целом. Интегрированная отчетность выражается в составлении отчетов по группам рисков и по управлению рисками в целом в Банке: анализ рисков (карта и отчет по рискам) инвестиционного портфеля с учетом структуры отраслей, регионов, видов продуктов; казначейского портфеля, а также ликвидности Банка; операционных рисков; рисков в целом по Банку и по группам рисков.

5.3. Полнота охвата и обеспеченность организационными ресурсами.

Полнота охвата - осуществление управления рисками осуществляется всеми сотрудниками Банка, на всех уровнях управления и в каждом подразделении.

Обеспеченность организационными ресурсами - построение организационной структуры, соответствующей потребностям управления специфическими рисками.

5.3.1. Руководство по управлению рисками осуществляют следующие коллегиальные органы Банка:

- Совет – определяет основные направления деятельности Банка, осуществляет постановку стратегических целей и задач Банка, устанавливает ограничения, в том числе и количественные на полномочия Правления Банка. Определяет принципы инвестиционной политики, приоритеты международной деятельности Банка, принимает решения по проектам со значительным объемом финансирования, находящимся вне компетенции Правления, определяет правила формирования в Банке системы внутреннего контроля, порядок выбора внешнего аудитора, принимает решения о размерах резервных и иных фондов.
- Правление обеспечивает контроль за рисками и ликвидностью, организует экспертизу инвестиционного портфеля, определяет рациональную структуру активов и пассивов с целью поддержания ликвидности и получения прибыли, утверждает соответствующую нормативную базу, регулирующую систему управления рисками, принимает решения по рискам, находящимся в его компетенции, несет ответственность за функционирование системы внутреннего контроля.
- Кредитный Комитет и Комитет по управлению активами и пассивами являются совещательными коллегиальными органами по подготовке решений по управлению рисками. Кредитный комитет сосредоточен на

вопросах управления рисками инвестиционного портфеля и отдельных проектов, Комитет по управлению активами и пассивами – на вопросах управления рисками ликвидности, кредитными рисками казначейского портфеля, рыночными рисками.

- 5.3.2. Управление риск-менеджмента отвечает за методологическое обеспечение системы управления рисками, своевременную и согласованную координацию усилий различных подразделений Банка в процессе управления рисками, и контроль рисков на уровне операций по инвестиционному и казначейскому портфелю. УРМ занимается анализом внешних риск-факторов и прогнозированием рисков в инвестиционных проектах, составляет отчетность по анализу рисков инвестиционного и казначейского портфеля и по анализу рисков Банка в целом, включая операционные риски.
- 5.3.3. Линейные руководители и их подразделения несут основную ответственность за текущее управление рисками, возникающими в ходе ежедневной текущей деятельности подразделения в соответствии с их функциональными обязанностями. Высокая значимость в управлении рисками лежит на проектных блоках, казначействе и управлении безопасности и комплаенс-контроля.
- Проектные блоки осуществляют текущее управление рисками инвестиционных проектов посредством механизмов отбора проектов, взаимодействия с клиентами/контрагентами в ходе рассмотрения и анализа проектов, определения схемы и структуры финансирования, осуществления последующего эффективного взаимодействия в ходе реализации проекта
 - Казначейство, осуществляет текущее управление рыночными рисками и рисками балансовой ликвидности в ходе ежедневного управления казначейским портфелем Банка в рамках, определенных Инвестиционной декларацией Банка и принятыми в ее развитие внутренними нормативными документами Банка.
 - Управление безопасности и комплаенс-контроля выполняет функцию идентификации и оценки фактических или потенциальных угроз репутации Банка, оценки добросовестности всех сторон, вовлеченных в банковские сделки, а также информирования руководства о нарушениях безопасности по мере необходимости. Важная задача комплаенс-контроля состоит в создании культуры комплаенс-контроля в Банке, обучении сотрудников навыкам внесения превентивного вклада в минимизацию комплаенс-рисков Банка при помощи утвержденных и совершенствуемых инструкций.
 - Ответственность за текущее управление операционными рисками несут все подразделения и сотрудники Банка.

- 5.3.4. Исполнители (сотрудники подразделений) несут ответственность за управление рисками в соответствии с функциональной ответственностью, отраженной в Положениях о подразделениях, должностных инструкциях и других нормативных документах, регулирующих выполнение бизнес-операций.
- 5.3.5. Служба внутреннего аудита проводит независимую оценку эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками.
- 5.4. *Разделение функций*: четкое и рациональное распределение полномочий и ответственности за работу с рисками между участниками процесса управления рисками, независимость подразделений, осуществляющих оценку и контроль рисков от подразделений, иницилирующих соответствующие рискованные операции. Для достижения целей должным образом, с обеспечением эффективной системы внутреннего контроля, функции риск-менеджмента, внутреннего аудита и комплаенс-контроля, должны быть независимы от сфер деятельности, которые они контролируют, а также друг от друга.
- 5.5. *Постоянное совершенствование*: использование лучших практик и методов управления рисками, включая информационные системы, процедуры и технологии с учетом стратегических задач, изменений во внешней среде, нововведений в мировой практике управления рисками.
- 5.6. *Приоритетность и пропорциональность*. Приоритетность – обеспечение оценки рисков в соответствии с их ранжированием по степени воздействия последствий на функционирование Банка и уровню вероятности их реализации для определения их значимости при формировании плана мероприятий по управлению рисками. Пропорциональность – пропорциональное распределение ресурсов между подсистемами Банка в соответствии с различными видами рисков, адекватное соответствие методов и процессов управления рисками их природе, масштабу и степени последствий.
- 5.7. *Регламентация*: полное отражение процедур и методов управления рисками в соответствующих внутренних нормативных документах и их своевременная актуализация. Обеспечение соответствующей нормативной базы по управлению рисками (политики, процедуры, лимиты) осуществляется следующим образом:
- 5.9. *Открытость и осведомленность*. Открытость: понимание системы управления рисками для всех подразделений и работников Банка, понимание и поддержка политики управления рисками со стороны руководства Банка. Осведомленность – базирование управления рисками на своевременном получении и предоставлении объективной, достоверной и актуальной информации, обеспечение развернутой системы отчетности по управлению рисками на каждом уровне управления Банка.

РАЗДЕЛ VI. МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Банк использует следующие методы управления рисками:

- 6.1. Методы идентификации и оценки (измерения) рисков, в том числе: стресс-тестирование, сценарный анализ, построение карты рисков, финансовый анализ, анализ отчетов внешних консультантов, методика VAR, технический (в т.ч. корреляционный) анализ, фундаментальный анализ, ведение аналитической базы данных, журнала регистрации событий операционных рисков, оценка ключевых индикаторов операционных рисков, анализ внешних риск-факторов (политических макроэкономических, экологических, страновых и других) на уровне отдельных инвестиционных проектов и на уровне Банка в целом и т.д.
- 6.2. Регламентирование (стандартизация) операций, включая разработку и утверждение внутренних нормативных документов, регулирующих проведение операций, исполнение Регламента обеспечения непрерывности бизнеса Банка;
- 6.3. Контроль рисков на основе расчета и установления лимитов риска, в том числе лимитов на одного заемщика, группу заемщиков, структуру инвестиционного портфеля в разрезе стран, структурных, индикативных, операционных лимитов, лимитов на контрагентов/эмитентов и т.д.;
- 6.4. Хеджирование рисков, страхование рисков и имущества Банка;
- 6.5. Формирование необходимого уровня резервов на покрытие убытков;
- 6.6. Методы внутреннего контроля;
- 6.7. COMPLIANCE-контроль;
- 6.8. Методы управления валютной позицией, портфелем ценных бумаг;
- 6.9. Своевременная и эффективная система отчетности и мониторинга;
- 6.10. Методы управления рисками ликвидности (GAP-анализ, прогнозирование потоков денежных средств);
- 6.11. Нормативные методы (установление и контроль различных банковских нормативов);
- 6.12. Методы управления операционными рисками: предотвращение внутреннего мошенничества сотрудников посредством применения соответствующей политики управления персоналом;

- 6.13. Построение механизмов быстрого обнаружения, оповещения и устранения недостатков, связанных с операционным риском;
- 6.14. Обеспечение мер внешней и внутренней информационной безопасности деятельности Банка, обеспечение мер физической сохранности материального имущества Банка от несанкционированных действий персонала и третьих лиц;
- 6.15. Формирование карт рисков, предназначенных для ранжирования рисков, обобщения результатов оценки рисков по отдельным операциям и в целом по Банку и для обеспечения отчетности по управлению рисками.

РАЗДЕЛ VII. КАРТА РИСКОВ

- 7.1. Важным инструментом обобщения результатов оценки рисков является карта рисков, которая составляется на всех уровнях: на уровне отдельных инвестиционных проектов и банковских продуктов; на уровне портфелей продуктов; на уровне Банка в целом.
- 7.2. Формирование карты рисков позволяет выявить зоны бизнес-операций Банка, подверженные определенным видам рисков, дать им взвешенную оценку, определить зоны ответственности подразделений, методы и направления контроля рисков и распределить ресурсы соответствующим образом. Одним из вариантов карты рисков может быть следующий:

Таблица 2.

Форма карты рисков

Последствие	Оценка уровня рисков				
	Очень высокое				
Высокое					
Среднее					
Низкое					
Незначительное					
	Очень низкая	Низкая	Средняя	Высокая	Очень высокая
	Вероятность				

7.3. При построении карты рисков оцениваются степень последствий проявления рисков и вероятность событий, на пересечении – уровни рисков, при которых осуществляются различные действия риск-менеджмента:

Таблица 3.

Ранжирование рисков

	Уровни рисков	Меры реагирования
	Очень низкий уровень рисков	Активное принятие рисков. Действия по снижению вероятности и влияния риск-факторов не планируются. Контроль не прекращается.
	Низкий уровень рисков	Риски могут быть приняты при условии их мониторинга. Действия по снижению вероятности и влияния риск-факторов планируются.
	Средний уровень рисков	Управление рисками. Передача рисков: страхование, разделение рисков с другими финансовыми институтами, операции хеджирования, привлечение внешних консультантов.
	Высокий уровень рисков	Усиленное управление рисками (сокращение рисков). Необходимо немедленно действовать – серьезная угроза Банку и/или достижению его целей. Предпринимаются действия по уменьшению вероятности и/или влияния риска. Создание резервов.
	Очень высокий уровень рисков	Возможно, придется прибегнуть к уклонению от рисков: отказу от проектов или действий, отказу от части целей, пересмотру идей проекта. Требуется создание резервов.

При оценке уровня рисков для Банка в целом 4 группы рисков размещаются в соответствующей части карты рисков.