



ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ ЭКСПОРТНО-ИМПОРТНЫЙ БАНК
(Акционерное общество)
АО РОСЭКСИМБАНК

ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ И ОЦЕНКЕ ЛИКВИДНОСТИ
Государственного специализированного
Российского экспортно-импортного банка
(акционерное общество)

г. Москва
2016

СОДЕРЖАНИЕ:

1. ВВЕДЕНИЕ.....	3
2. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ПОЛИТИКИ ПО УПРАВЛЕНИЮ И ОЦЕНКЕ ЛИКВИДНОСТИ.....	4
3. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ ПРОЦЕССА УПРАВЛЕНИЯ И ОЦЕНКИ ЛИКВИДНОСТИ.....	5
4. УПРАВЛЕНИЕ И ОЦЕНКА ЛИКВИДНОСТИ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ.....	7
5. ИНФОРМАЦИОННАЯ СИСТЕМА И ИСТОЧНИКИ ДАННЫХ ДЛЯ АНАЛИЗА И КОНТРОЛЯ СОСТОЯНИЯ ЛИКВИДНОСТИ.....	8
6. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОЦЕНКЕ, УПРАВЛЕНИИ И КОНТРОЛЕ ЗА ЛИКВИДНОСТЬЮ, ПРЕДОСТАВЛЯЕМАЯ ОРГАНАМ УПРАВЛЕНИЯ И КОЛЛЕГИАЛЬНЫМ РАБОЧИМ ОРГАНАМ БАНКА.....	9
7. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СОСТОЯНИИ ЛИКВИДНОСТИ.....	10
8. ПОЛНОМОЧИЯ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ И КОЛЛЕГИАЛЬНЫХ РАБОЧИХ ОРГАНОВ	10
9. КОНТРОЛЬ ЗА РЕАЛИЗАЦИЕЙ ПОЛИТИКИ ПО УПРАВЛЕНИЮ И ОЦЕНКЕ ЛИКВИДНОСТИ.....	12

1. ВВЕДЕНИЕ

Политика по управлению и оценке ликвидности является внутренним документом Государственного специализированного Российского экспортно-импортного банка (акционерное общество) (далее – Банк), определяющим общие подходы к обеспечению эффективного управления ликвидностью, организацию контроля за состоянием ликвидности, а также соответствующие полномочия органов управления и коллегиальных рабочих органов.

Банк разрабатывает и реализует Политику по управлению и оценке ликвидности в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, нормативными актами Правительства Российской Федерации, Банка России, а также в соответствии с Уставом, Стратегией Банка, внутренними нормативными документами Банка, правилами и стандартами, установленными саморегулируемыми организациями участников рынка, обычаями делового оборота.

Реализация Политики по управлению и оценке ликвидности должна обеспечить текущую и перспективную платежеспособность Банка, минимизацию риска ликвидности, финансовую устойчивость Банка, доступность финансовых ресурсов для российских компаний, осуществляющих экспортную или экспортно-ориентированную деятельность, а также для иностранных покупателей их продукции/услуг.

Политика по управлению и оценке ликвидности подлежит регулярной актуализации в соответствии с изменениями экономической ситуации, в нормативно-правовой базе, регулирующей банковскую деятельность, в Стратегии Банка, в подходах к управлению рисками, а также в соответствии с задачами, поставленными акционерами Банка.

Органы управления и коллегиальные рабочие органы Банка участвуют в разработке и реализации Политики по управлению и оценке ликвидности в соответствии с Уставом и внутренними нормативными документами Банка, с соблюдением действующей системы ограничений и полномочий на принятие решений. Банк подробно детализирует разделение полномочий и ответственности по управлению ликвидностью между руководящими органами и подразделениями в соответствующих внутренних нормативных документах, принимаемых в целях реализации Политики по управлению и оценке ликвидности.

Правление информирует Совет директоров Банка об уровне рисков ликвидности Банка в составе консолидированного отчета об уровне рисков в Банке не реже одного раза в год, а в случае достижения индикаторами риска предельных величин (существенных ухудшений текущего или прогнозируемого состояния ликвидности) – незамедлительно.

Политика по управлению и оценке ликвидности Банка, а также вносимые в нее изменения и дополнения одобряются Правлением Банка и утверждаются Советом директоров Банка.

2. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ПОЛИТИКИ ПО УПРАВЛЕНИЮ И ОЦЕНКЕ ЛИКВИДНОСТИ

2.1. Цели Политики по управлению и оценке ликвидности:

- эффективное управление ликвидностью, создающее условия для реализации Стратегии Банка, достижения целевых стратегических ориентиров и показателей текущего бизнес планирования;
- создание условий для обеспечения полного и своевременного выполнения принятых Банком договорных обязательств, а также для обеспечения текущей и перспективной платежеспособности Банка.

2.2. Задачами Политики по управлению и оценке ликвидности являются:

- определение требований к процессу управления и минимизации риска ликвидности с учетом необходимости соблюдения обязательных нормативов Банка России и ограничений, установленных коллегиальными органами Банка;
- формализация порядка определения уровня ликвидности Банка, позволяющего в максимальной степени обеспечить потребности в кредитной поддержке российских компаний, осуществляющих экспортную или экспортно-ориентированную деятельность;
- определение требований к порядку проведения анализа текущего и прогнозного состояния ликвидности;
- определение требований к организации процесса управления и контроля за текущей и срочной платежной позицией Банка;
- формализация процессов оценки состояния ликвидности методом стресс-тестирования, а также плана действий Банка в условиях непредвиденных обстоятельств;
- формализация процедур принятия решений, а также определение полномочий и ответственности органов управления, коллегиальных рабочих органов и структурных подразделений Банка в сфере управления ликвидностью.

3. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ПРОЦЕССА УПРАВЛЕНИЯ И ОЦЕНКИ ЛИКВИДНОСТИ

3.1. Банк определяет потребность в ликвидных средствах исходя из необходимости обеспечения способности своевременно и в полном объеме выполнять свои денежные и иные обязательства, вытекающие из кредитных сделок, сделок с использованием финансовых инструментов, а также иных сделок и операций. Для оценки, анализа и планирования ликвидности Банк использует следующие методы:

- коэффициентов (на основе обязательных нормативов ликвидности, установленных Банком России, аналитических коэффициентов);
- анализа разрывов ликвидности ((GAP-анализ) позволяет оценивать и анализировать риск текущей (на интервале до 30 дней), среднесрочной (на интервале от 30 дней до 1 года) и долгосрочной ликвидности (на интервале свыше 1 года), платежного календаря (Платежная позиция);
- стресс-тестирования планового баланса на основе сценарного моделирования .

Порядок применения процедур и подходов к оценке потребностей в ликвидных средствах определяется в соответствующих внутренних нормативных документах, принимаемых в целях реализации Политики по управлению и оценке ликвидности.

3.2. В целях оценки краткосрочной (мгновенной и текущей) и долгосрочной ликвидности, определения необходимого запаса высоколиквидных и ликвидных активов, а также ограничения риска потери ликвидности Банк осуществляет мониторинг, анализ и планирование уровня краткосрочной и долгосрочной ликвидности (минимальные и максимальные числовые значения соответствующих обязательных нормативов устанавливаются Банком России):

- мониторинг уровня краткосрочной ликвидности за текущий операционный день (текущий мониторинг);
- прогнозный анализ уровня краткосрочной ликвидности в периоде до 30 дней (краткосрочный прогноз);
- управление текущей платежной позицией;
- мониторинг и прогноз изменения уровня долгосрочной ликвидности;
- планирование уровня краткосрочной и долгосрочной ликвидности в рамках подготовки Бизнес-плана;

- самооценку эффективности прогнозного расчета обязательных нормативов ликвидности;
- анализ причин невыполнения обязательных нормативов и определения мер по доведению показателей до нормативных значений.

Банк регламентирует порядок проведения анализа и прогнозирования состояния ликвидности в соответствующих внутренних нормативных документах, принимаемых в целях реализации Политики по управлению и оценке ликвидности.

3.3. Банк организует управление активами и обязательствами с точки зрения управления ликвидностью с использованием:

- лимитов уровня ликвидности посредством установления внутренних предельных минимальных и максимальных значений обязательных нормативов ликвидности;
- лимитов на первичные резервы ликвидности (минимальный объем средств на корреспондентском счете в ЦБ и на счетах в банках высшей категории надежности);
- лимитов на вторичные резервы ликвидности (минимальный объем вложений в ликвидные активы – денежные или финансовые, возможный срок реализации которых не превышает 30 дней);
- лимитов на труднореализуемые активы (максимальный объем кредитов, вложений в инвестиционные и некотируемые ценные бумаги, основные средства и др.);
- коэффициентов разрыва ликвидности по каждому сроку и других индикаторов риска.

В случае достижения индикаторами риска предельных величин подразделение, ответственное за расчёт соответствующего индикатора риска, незамедлительно информирует об этом органы управления Банка, для принятия решений в целях осуществления мероприятий по восстановлению ликвидности. В случае устойчивого (в течение одного месяца) и/или значительного, угрожающего ликвидности изменения значений индикаторов риска, подразделение, ответственное за расчёт соответствующего индикатора риска, выявляет требования и/или обязательства Банка, которые повлияли на такое изменение значений нормативов ликвидности, и информирует органы управления Банка, а также разрабатывает (в том числе совместно с другими подразделениями) предложения по восстановлению ликвидности.

3.4. Банк на регулярной основе проводит анализ состояния ликвидности с использованием сценариев негативного развития событий, связанных с состоянием рынка, положением должников, кредиторов, иными обстоятельствами, влияющими на состояние ликвидности Банка:

- анализ ликвидности методом сценарного моделирования производится на ежеквартальной основе;
- стресс-тестирование уровня ликвидности по данным утверждаемого годового Бизнес-плана путем анализа срочности требований и обязательств Планового Баланса по состоянию на 1-е число каждого квартала производится ежегодно.

Банк принимает план действий в процессе управления ликвидностью в условиях непредвиденных обстоятельств, который подлежит постоянному уточнению и совершенствованию с учетом возникающих изменений внутренней и внешней среды, а также международной практики и в соответствии с изменением нормативной базы. План действий Банка в непредвиденных обстоятельствах включает в себя стратегию преодоления кризиса и процедуры компенсации дефицита денежных средств в период кризиса.

Банк регламентирует порядок проведения анализа состояния ликвидности с использованием сценариев негативного развития событий и процедуры восстановления ликвидности в соответствующих внутренних нормативных документах, принимаемых в целях реализации Политики по управлению и оценке ликвидности.

4. УПРАВЛЕНИЕ И ОЦЕНКА ЛИКВИДНОСТИ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

- 4.1. Предоставление краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного долгового финансирования, в том числе в иностранных валютах, российским компаниям, осуществляющим экспортную или экспортно-ориентированную деятельность, а также иностранным покупателям их продукции/услуг, является основным видом деятельности Банка.
- 4.2. В целях обеспечения своевременного выполнения обязательств Банка, а также для поддержания его текущей и перспективной платежеспособности, Банк стремится поддерживать оптимальную, с точки зрения, источников и срочности, валютную структуру привлечения денежных средств.
- 4.3. Банк стремится осуществлять свою деятельность в сфере управления ликвидностью в иностранной валюте таким образом, чтобы ограничивать концентрацию операций с отдельными заемщиками, кредиторами и не допускать чрезмерной зависимости от отдельных сегментов финансовых рынков.
- 4.4. В целях оценки состояния текущей и перспективной ликвидности операций в иностранной валюте Банк осуществляет мониторинг, анализ и планирование уровня краткосрочной и долгосрочной ликвидности (минимальные и максимальные числовые значения соответствующих обязательных нормативов устанавливаются Банком России), проводит анализ состояния ликвидности в

иностранной валюте с использованием возможных сценариев негативного развития событий, а также устанавливает предельные значения коэффициентов дефицита ликвидности по всем валютам и в каждой валюте в отдельности.

Банк подробно детализирует применяемые процедуры и подходы к контролю состояния текущей и перспективной ликвидности операций в иностранной валюте в соответствующих внутренних нормативных документах, принимаемых в целях реализации Политики по управлению и оценке ликвидности.

5. ИНФОРМАЦИОННАЯ СИСТЕМА И ИСТОЧНИКИ ДАННЫХ ДЛЯ АНАЛИЗА И КОНТРОЛЯ СОСТОЯНИЯ ЛИКВИДНОСТИ

5.1. Банк использует информационные системы и аналитические процедуры, позволяющие измерять риск ликвидности, по балансовым и внебалансовым операциям. Банк использует программное обеспечение, которое позволяет консолидировать информацию о показателях, влияющих на ликвидность, представлять ее в виде, приемлемом для принятия управленческих решений.

5.2. Для сбора и анализа информации о состоянии ликвидности Банк использует следующие составляющие информационной системы Банка:

- автоматизированную банковскую систему (АБС), поддерживающую ведение операционного дня и бухгалтерский учет банковских операций;
- системы формирования отчетности Банка, в том числе отчетности в соответствии с требованиями Банка России;
- специализированные внутрибанковские информационные системы, предназначенные для аналитического (управленческого) учета операций.

5.3. При анализе и контроле состояния ликвидности Банк использует информацию, содержащуюся в бухгалтерской отчетности и первичные данные, получаемые из информационных систем Банка:

- оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации;
- сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения;
- информация об обязательных нормативах и о других показателях деятельности кредитной организации;
- данные внутрибанковской информационной системы об операциях Банка – платежный календарь, динамика показателей обязательных нормативов ликвидности, концентрация кредитного риска.

6. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОЦЕНКЕ, УПРАВЛЕНИИ И КОНТРОЛЕ ЗА ЛИКВИДНОСТЬЮ, ПРЕДОСТАВЛЯЕМАЯ ОРГАНАМ УПРАВЛЕНИЯ И КОЛЛЕГИАЛЬНЫМ РАБОЧИМ ОРГАНАМ БАНКА

6.1. Структурные подразделения Банка на регулярной основе представляют на рассмотрение, одобрение, утверждение органов управления Банка следующую информацию:

- отчет о соблюдении предельных значений индикаторов риска ликвидности;
- прогноз показателей ликвидности (Н2, Н3, Н4) и объема средств, необходимых для обеспечения соблюдения их нормативных значений;
- информация о приближении значений обязательных нормативов ликвидности к ограничениям, установленным Банком России;
- отчет о динамике значений нормативов краткосрочной и долгосрочной ликвидности Банка и результатах проведенной самооценки эффективности управления ликвидностью Банка;
- отчет о состоянии ликвидности Банка и предложения по регулированию ликвидности Банка;
- сценарный анализ ликвидности;
- анализ риска потери ликвидности методом стресс-тестирования;
- отчет о значениях аналитических коэффициентов LCR, NSFR;
- отчет о результатах GAP-анализа;
- сведения о суммах предстоящих платежей и поступлений, содержащиеся в платежном календаре;
- отчет о результатах проведенной самооценки эффективности управления риском ликвидности.

6.2. В рамках проведения самооценки эффективности проводимых расчетов при выявлении несоответствия между прогнозными и фактическими значениями числовых показателей Банк анализирует причины несоответствия и при необходимости вносит коррективы в соответствующие процессы, связанные с оценкой и управлением ликвидностью.

7. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СОСТОЯНИИ ЛИКВИДНОСТИ

- 7.1. Банк раскрывает информацию о структуре баланса, прибылях и убытках, значениях обязательных нормативов ликвидности и другую официально публикуемую информацию в информационной новостной ленте и на сайте в сети Интернет;
- 7.2. Банк на постоянной основе предоставляет кредиторам и контрагентам достаточный объем достоверной информации о видах своей деятельности.

8. ПОЛНОМОЧИЯ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ И КОЛЛЕГИАЛЬНЫХ РАБОЧИХ ОРГАНОВ

- 8.1. Совет директоров Банка является коллегиальным органом управления Банка, полномочия которого определяются Уставом Банка и который:
- утверждает стратегию управления рисками и капиталом Банка, в т.ч. в части обеспечения достаточности собственных средств (капитала) и ликвидности на покрытие рисков как в целом по Банку, так и по отдельным направлениям его деятельности, а также утверждает порядок управления наиболее значимыми для Банка рисками и контроль за реализацией указанного порядка;
 - утверждает порядок применения банковских методик управления рисками и моделей качественной оценки рисков (в случае, предусмотренном статьей 72.1 ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»), включая оценку активов и обязательств, внебалансовых требований и обязательств Банка, а также сценариев и результатов стресс-тестирования;
 - организует работу по оценке рисков, влияющих на достижение поставленных целей, и принятие мер, обеспечивающих реагирование на меняющиеся обстоятельства и условия обеспечения эффективности оценки банковских рисков;
 - рассматривает отчеты об уровне риска ликвидности в составе ежегодного отчета о системе управления рисками Банка;
 - осуществляет контроль за периодическим пересмотром организации системы внутреннего контроля Банка для эффективного выявления и мониторинга новых и/или не контролировавшихся ранее банковских рисков;
- 8.2. Председатель Правления – единоличный исполнительный орган Банка:
- организует выполнение решений Общего Собрания акционеров и Совета директоров Банка;
- 8.3. Правление Банка – коллегиальный исполнительный орган Банка:

- принимает решения по вопросам коммерческой деятельности Банка, в т.ч. управления активами и пассивами, кредитования, ведения расчетов, работы с ценными бумагами, другим вопросам текущей деятельности Банка, утверждение внутренних документов, регламентирующих указанную деятельность Банка.
- оценивает риски, влияющие на достижение поставленных целей, и принимает меры, обеспечивающие реагирование на меняющиеся обстоятельства и условия в целях обеспечения эффективности оценки банковских рисков;
- обеспечивает своевременный пересмотр организации системы внутреннего контроля Банка для эффективного выявления и наблюдения новых или не контролировавшихся ранее банковских рисков;
- рассматривает отчеты об уровне риска ликвидности.

8.4. Комитет по управлению активами и пассивами является постоянным коллегиальным рабочим органом Банка, создаваемым по решению Правления Банка:

- обеспечивает эффективность использования ресурсов Банка, минимизацию рисков при проведении операций на финансовых рынках и других операций, управление рыночными рисками и ликвидностью Банка, принимает решения по данным вопросам;
- осуществляет выработку управленческих решений, связанных с изменением структуры портфелей привлечения и размещения ресурсов Банка (управление активами и пассивами);
- координирует политику Банка в области управления риском ликвидности, одобряет методику управления и процедуру контроля за состоянием ликвидности Банка перед вынесением на утверждение уполномоченного органа Банка;
- устанавливает нормативные значения индикаторов риска ликвидности: разрывов ликвидности, лимита минимального запаса ликвидных активов, коэффициентов избытка (дефицита) ликвидности и т.д. в соответствии с методикой, утвержденной уполномоченным органом Банка;
- контролирует выполнение нормативов ликвидности и, в случае необходимости, принимает решения о мерах по улучшению ликвидности;
- рассматривает отчеты и предложения подразделений Банка по вопросам управления ликвидностью и риском ликвидности;
- координирует действия подразделений Банка и взаимодействует с Кредитным комитетом Банка в области реализации Политики управления ликвидностью Банка;

- заслушивает и принимает к сведению:
 - ✓ отчет о соблюдении предельных значений индикаторов риска ликвидности;
 - ✓ прогноз показателей ликвидности (Н2, Н3, Н4) и объема средств, необходимых для обеспечения соблюдения их нормативных значений;
 - ✓ отчет о динамике значений нормативов краткосрочной и долгосрочной ликвидности Банка и результатах проведенной самооценки эффективности управления ликвидностью Банка;
 - ✓ отчет о состоянии ликвидности Банка и предложения по регулированию ликвидности Банка;
 - ✓ отчет о результатах проведенной самооценки эффективности управления риском ликвидности;
- рассматривает внутренние нормативные и методические документы по управлению риском ликвидности.

9. КОНТРОЛЬ ЗА РЕАЛИЗАЦИЕЙ ПОЛИТИКИ ПО УПРАВЛЕНИЮ И ОЦЕНКЕ ЛИКВИДНОСТИ

9.1. Контроль за соблюдением требований и реализацией Политики по управлению и оценке ликвидности в соответствии с полномочиями, определяемыми учредительными и внутренними документами Банка, осуществляется в рамках системы внутреннего контроля уполномоченными органами Банка, ревизионной комиссией, главным бухгалтером (его заместителями) и сотрудниками, осуществляющими внутренний контроль.

9.2. Контроль уровня риска ликвидности осуществляется на разных уровнях управления сотрудниками и руководителями всех подразделений, решения которых влияют на состояние ликвидности в соответствии с функциями, возложенными на уполномоченные коллегиальные органы и структурные подразделения Банка.