

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Рыночные риски и управление ими в коммерческом банке

Обучающийся

А.В. Бочагова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Е.Н. Золотарева

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2022

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: Бочагова Анастасия Валерьевна.

Тема работы: Рыночные риски и управление ими в коммерческом банке.

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент Е.Н. Золотарева.

Цель бакалаврской работы – систематизация теоретических и практических аспектов управления рыночными рисками коммерческого банка.

Объект исследования – ООО «ХКФ Банк».

Предмет исследования – управление рыночными рисками коммерческого банка.

Методы исследования – вертикальный анализ, горизонтальный анализ, сравнительный анализ, метод группировки, систематизация, дедукция.

Краткие выводы по бакалаврской работе: обобщены теоретические и методические основы управления рыночными рисками коммерческого банка, проведен анализ уровня рыночных рисков и эффективности управления ими в коммерческом банке на примере ООО «ХКФ Банк», рассмотрены направления совершенствования управления рыночными рисками ООО «ХКФ Банк», спрогнозирована экономическая эффективность предлагаемых мероприятий.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1, 3.2 могут быть использованы специалистами объекта исследования ООО «ХКФ Банк» и других коммерческих банков.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемой литературы из 41 источника и 6 приложений. Общий объем работы, без приложений, составляет 60 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 9, рисунков – 6.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы управления рыночными рисками коммерческого банка	7
1.1 Экономическая сущность понятий «риск», «банковский риск», «рыночный риск». Классификация рыночных рисков.....	7
1.2 Методы анализа и оценки рыночных рисков.....	14
1.3 Содержание понятия «управления рыночными рисками» и применяемые методы управления	19
2 Анализ уровня рыночных рисков и эффективности управления ими в коммерческом банке на примере ООО «ХКФ Банк»	25
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ХКФ Банк».....	25
2.2 Оценка уровня рыночных рисков в ООО «ХКФ Банк»	34
2.3 Анализ эффективности управления рыночными рисками в ООО «ХКФ Банк».....	39
3 Направления совершенствования управления рыночными рисками ООО «ХКФ Банк»	46
3.1 Рекомендации по улучшению системы управления рыночными рисками ООО «ХКФ Банк» посредством применения механизмов хеджирования..	46
3.2 Рекомендации по совершенствованию нормативного регулирования управления рыночными рисками	49
Заключение	53
Список используемой литературы и источников	56
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «ХКФ Банк» за 2021 г.....	60
Приложение Б Отчет о финансовых результатах за 2021 г.....	62
Приложение В Бухгалтерский баланс ООО «ХКФ Банк» за 2020 г.....	64
Приложение Г Отчет о финансовых результатах за 2020 г.....	65
Приложение Д Бухгалтерский баланс ООО «ХКФ Банк» за 2019 г.....	67
Приложение Е Отчет о финансовых результатах за 2019 г.....	69

Введение

Деятельность банков, сопряженная с обслуживанием в том числе различных элементов бизнеса и представителей населения, является вдвойне рискованной. Помимо рисков, присущих собственной деятельности, связанных с влиянием широкого спектра внешних и внутренних факторов, она опосредованно подвержена и рискам, влияющим на клиентов и контрагентов банка. Риск является неотъемлемой частью предпринимательской деятельности, какой является в том числе и банковская деятельность.

Нестабильность условий экономической среды предопределяет необходимость постоянного пересмотра процессов управления рисками в коммерческом банке. Особенно это касается рыночных рисков, так как в данной сфере изменения происходят с наивысшей скоростью. Это связано с наличием большого количества макроэкономических факторов, прогнозирование которых является достаточно сложным, а управление ими в принципе не представляется возможным. К таким факторам относятся изменение курсов валют, уровня процентных ставок и прочее. При этом данный риск относится к категории значимых, то есть существенно влияющих на уровень финансовых показателей.

Применение адаптивных и эффективных инструментов риск-менеджмента в системе управления банком не позволяет полностью исключить влияние рисков на деятельность банка и их последствий, но при грамотном применении в высокой доле вероятности позволяет снизить уровень потерь и приблизиться к ожидаемому уровню показателей. Соответственно, изучение рассматриваемой темы бакалаврской работы имеет высокую актуальность.

Целью данного исследования является определение направлений совершенствования управления рыночными рисками в коммерческих банках и разработка практических рекомендаций в рамках данных направлений.

Исходя из поставленной цели, определяется ряд задач, а именно:

- рассмотреть экономическую сущность понятий «риск», «банковский риск», «рыночный риск», а также классификацию рыночных рисков;
- рассмотреть методы анализа, оценки и управления рыночными рисками;
- составить технико-экономическую характеристику ООО «ХКФ Банк»;
- провести оценку уровня рыночных рисков в банке и проанализировать эффективность системы управления рыночными рисками;
- определить направления совершенствования системы управления рыночными рисками ООО «ХКФ Банк» и спрогнозировать экономическую эффективность предлагаемых мероприятий.

Объект исследования – ООО «ХКФ Банк».

Предмет исследования – управление рыночными рисками коммерческого банка.

Методами исследования в настоящей работе явились вертикальный анализ, горизонтальный анализ, сравнительный анализ, метод группировки, систематизация, дедукция.

Информационную базу настоящего исследования составили нормативно-правовые документы, регламентирующие банковскую деятельность и область рыночных рисков, труды современных исследователей, статьи в научных периодических изданиях, а также бухгалтерская отчетность объекта исследования за 2019-2021 гг.

Результаты исследования имеют практическую значимость, выраженную в возможности применения отдельных положений разделов 2 и 3 в деятельности объекта исследования и других коммерческих банков.

Структуру работы составляют такие элементы, как введение, три раздела, заключение, список используемой литературы и источников, приложения. В процессе написания работы был использован 41 источник.

Объем работы до приложений составил 60 страниц, в том числе 9 таблиц и 6 рисунков.

Во введении обозначены основные входные параметры написания работы, а именно: актуальность темы, цель, задачи, объект, предмет, методы исследования, информационная база, практическая значимость, краткое содержание работы.

В первом разделе систематизированы теоретические основы управления рыночными рисками коммерческого банка, а именно экономическая сущность понятий «риск», «банковский риск», «рыночный риск», классификация рыночных рисков, методы анализа, оценки и управления рыночными рисками.

Во втором разделе приведена технико-экономическая характеристика объекта исследования ООО «ХКФ Банк», проведена оценка уровня рыночных рисков в банке, проанализирована эффективность системы управления рыночными рисками.

В третьем разделе определены направления совершенствования системы управления рыночными рисками ООО «ХКФ Банк», составлен прогноз экономической эффективности предлагаемых мероприятий.

В заключении сформулированы выводы по всему исследованию.

1 Теоретические основы управления рыночными рисками коммерческого банка

1.1 Экономическая сущность понятий «риск», «банковский риск», «рыночный риск». Классификация рыночных рисков

Риск как категория сформировался на достаточно раннем этапе развития человечества. Предпосылкой возникновения данного понятия стал страх потерь вследствие существующей или потенциальной опасности. В узком смысле понятие риск представляет собой ситуацию или событие, имеющее вероятностный характер и ведущее к определенным последствиям реализации данного события, как правило неблагоприятным. Понятие риска часто отождествляют с неопределенностью [2].

Различные аспекты, присущие категории риска, раскрывают данное понятие более широко. Так, А.В. Михайлова характеризует риск как «некую вероятность наступления определенного события, поэтому он может нести в себе не только возможность отрицательного исхода, но и вероятность положительного результата. А каким он будет в итоге, зависит от того, кто на него решается, кто в нем участвует и насколько грамотно продуман план действий участников» [21].

Достаточно обширным представляется определение М.Г. Лапусты: «риск – это опасность потенциально возможной, вероятной потери ресурсов или недополучения доходов по сравнению с вариантом, который рассчитан на рациональное использование ресурсов в виде деятельности... Риск – это угроза того, что предприниматель понесет потери в виде дополнительных расходов или получит доходы ниже тех, на которые он рассчитывал» [18].

А.А. Иванов под риском понимает «все внутренние и внешние предпосылки, которые могут негативно повлиять на достижение стратегических целей в течение точно определенного отрезка времени наблюдения, например, периода оперативного планирования» [9].

Таким образом, понятие риска может восприниматься как вероятность не только сугубо негативного исхода, но и как результата деятельности, отличного от запланированного или прогнозируемого.

Т.Н. Конькова описывает «этапы формирования категории «риск» как научной:

Первый этап, донаучный (III в. до н. э. — V в. н. э.) — отсутствие конкретных теоретических знаний, истоки появления категории «риск»;

Второй этап, средневековый (к. V в. — XVII в.) — появление научных знаний о риске; появление страхования;

Третий этап, пик развития (XVII в. — XVIII в.) — появление возможности рассчитать величину риска (теория вероятности, статистика), формирование основных принципов теории риска;

Четвертый этап, новый (XIX в.— ...)— «риск» буквально стал частью общества, возникновение сложных систем прогнозирования рисков; дальнейшее совершенствование теории» [13].

Всем видам риска присущи определенные характеристики, такие как вероятность возникновения ущерба, неопределенность, альтернативность, значимость, динамичность и измеримость. Если рассматривать риск с экономической точки зрения, то ключевым критерием из вышеперечисленных является измеримость, то есть риск, а точнее уровень потерь вследствие его реализации, должен быть оценен в количественном, денежном выражении. В большинстве случаев в отношении предпринимательского риска применяется правило: «чем ниже риск, тем меньше прибыль».

Так как банковская деятельность является частным случаем предпринимательской деятельности, отличительной особенностью которой являются существенные ограничения со стороны надзорных органов, то банковский риск является частным случаем предпринимательского риска. Высокая рискованность банковской деятельности predeterminedena большим количеством образующих ее процессов и отношений, влиянием большого количества внешних и внутренних факторов [3].

Для понимания его сущности необходимо также рассмотреть определения, данные некоторыми экономическими исследователями. В таблице 1 приведены определения, отражающие различные нюансы понятия «банковский риск».

Таблица 1 – Определения понятия «банковский риск»

Автор	Определение
Т.Л. Мягкова	«Ничем не обусловленная возможность снижения величины доходов, увеличения расходов, уменьшения прибыли, снижения величины собственного капитала кредитной организации...это все в совокупности сказывается на неспособности банком расплачиваться по своим обязательствам вследствие любых факторов внутреннего и внешнего характера, которые влияют на результат деятельности экономического субъекта» [22].
О.Г. Коваленко	«Вероятность возникновения потерь в виде утраты активов, недополучения запланированных доходов или появления дополнительных расходов в результате осуществления банком финансовых операций» [12].
Е.Д. Петрова	«Неизвестность в отношении будущих денежных потоков, возможность организацией потерь или получение доходов не в полном размере по сравнению с планируемыми, или вероятность возникновения непредвиденных расходов, при совершении каких-либо банковских операций, представленная в стоимостном выражении. Это наступление неблагоприятных событий, которые связаны с внутренними факторами, такими как сложная организационная структура, низкий уровень квалификации служащих, текучесть кадров и т.д. и с внешними факторами – это появление новых экономических условий деятельности организации, изменения в технологии и т.д.» [25].
О.И. Лаврушин	«Это не предположение о вероятности отрицательного события, его опасности, а деятельность экономического субъекта, уверенного в достижении высоких результатов» [17].
Е.В. Иода	«Вероятность того, что произойдет событие, которое неблагоприятно скажется на прибыли или капитале банка» [11].
Е.И. Кузнецова	«Опасность потерь, вытекающих из специфики банковских операций, осуществляемых кредитными учреждениями, которая выражается неопределенностью и вероятностью потери прибыли и возникновения убытков вследствие ухудшения экономической ситуации в стране, неплатежей по выданным кредитам, изменения котировок ценных бумаг, динамики процентных ставок, сокращения ресурсной базы, осуществления выплат по забалансовым операциям» [15].

Продолжение таблицы 1

Автор	Определение
В.Д. Фетисов	«Вероятность, а точнее угроза потери банком части своих ресурсов, возникновения убытков, недополучения доходов или совершения дополнительных расходов в результате осуществления финансовых операций по сравнению с планируемым вариантом» [35].
В.А. Галанов	«Возможность потери ликвидности, а также финансовых потерь (убытка), связанных с неопределенностью прогноза внутренних и внешних факторов, негативно влияющих на деятельность банка» [4].

Что касается классификации банковских рисков, то в экономической литературе имеют место несколько подходов: видовой (риски классифицируются исходя из сферы возникновения убытков от их реализации), весовой (исходя из значимости риска, его доли в резервах банка), системный или процессный (исходя из осуществляемых видов деятельности), факторный (исходя из фактора, влияющего на возникновение риска) [5]. Возможный вариант классификации банковских рисков, учитывающий ключевые виды рисков, представлен на рисунке 1.

Внешние риски являются для банка трудноуправляемыми или неуправляемыми, поэтому в отношении них возможно лишь управление с целью минимизация негативных последствий от реализации данных рисков. В отношении же внутренних рисков должны проводиться мероприятия непосредственно по снижению уровня самого риска, до момента его реализации [7].

Финансовые риски являются наиболее значимыми во всей совокупности банковских рисков. Несмотря на то, что каждый из перечисленных финансовых рисков присущ определенному виду банковских операций, все они в той или иной степени оказывают влияние друг на друга.

Рыночный риск является видом финансового риска. Считается, что природу возникновения рыночного риска составляют различные факторы, под влияние которых изменяется конъюнктура и условия финансового рынка.

Исходя из этого, Е.Ф. Жуков определяет рыночный риск как «риск возникновения у банка финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов и производных финансовых инструментов банка, вследствие изменения котировок финансового инструмента и (или) курсов иностранных валют и (или) процентных ставок» [8].



Рисунок 1 - Вариант классификации банковских рисков

М.А. Рогов понимает под рыночным риском «возможность несоответствия характеристик экономического состояния объекта значениям, ожидаемым лицами, принимающими решения под действием рыночных факторов» [20].

Виды активов, которые подвержены влиянию кредитного риска, закреплены в п.1.1 Положения Банка России от 03.12.2015 N 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска». В общих чертах к ним относятся:

- «долговые ценные бумаги;
- долевые ценные бумаги;
- индексы;
- валютные позиции;
- производные финансовые инструменты или похожие на них;
- товары» [30].

В преимущественном большинстве источников рыночный риск классифицируется в зависимости от типа и особенностей финансовых инструментов, являющихся источником их возникновения - на процентный, валютный, фондовый и товарный риски.

«Процентный риск – это угроза подверженности финансового состояния банка воздействию негативного изменения процентных ставок. Этот риск воздействует на прибыль банка, стоимость активов, обязательств. Предпосылки появления процентного риска заключаются в следующем: неверный выбор разновидностей процентных ставок, изменения в процентной политике Банка России, погрешности в формировании цен на депозиты и кредиты» [6].

«Валютный риск связан с риском потерь в результате повышения или понижения курса валют на межбанковском валютном рынке. Валютные риски включают такие разновидности: коммерческие (невозврат кредитов в валюте), конверсионные (валютные убытки по конкретным операциям), бухгалтерские (при переоценке активов и пассивов зарубежных филиалов), риски форфетирования (кредитование экспорта, аналогично факторингу)» [6]. Валютный риск включает три составляющие: экономический риск (определяется положительным или отрицательным отклонением стоимости активов и пассивов из-за колебаний курса валют), риск перевода (определяется

особенностями учета) и риск сделок (определяется вероятностью изменения стоимости по конкретной сделке).

«Фондовый риск связан с изменением стоимости ценных бумаг. То есть если банк является акционерным обществом и эмитирует акции, то падение цен на его акции приводит к снижению капитализации компании. Также фондовый риск влияет на стоимость ценных бумаг, которые приобретены банками и являются их активами» [33]. М.В. Радостева приводит ряд факторов, имеющих непосредственно влияние на уровень фондового риска – он зависит от «курсов валют, процентных ставок, изменения рыночного индекса, цен на нефть и других показателей» [29]. Можно отметить, что фондовый риск включает в себя две составляющие: систематический риск (определяемый воздействием общих факторов рынка) и несистематический риск (определяемый воздействием внутренних факторов эмитента ценных бумаг).

«Товарный риск связан с возможностью изменения общерыночных цен на товары. Например, если банк осуществляет лизинговые операции, то при понижении цен на основные средства банку придется снижать цену на такие услуги, увеличивая срок окупаемости и уменьшая ликвидность. К товарному относится и риск форвардной цены, который актуален в том случае, если банк осуществляет спекулятивные сделки на рынке производных ценных бумаг» [8].

Некоторыми авторами также приводится разделение совокупности рыночных рисков на валютный, процентный и ценовой риски, где последний в свою очередь подразделяется на фондовый, товарный, риск потери ликвидности, риск снижения стоимости залога [14].

Также необходимо отметить, что Базельским комитетом по банковскому надзору вышеобозначенные рыночные риски принципиально разделяются на риски, касающиеся торгового портфеля и банковского портфеля. К торговому портфелю относится набор инструментов и товаров, предназначенный для получения спекулятивного дохода, то есть дохода, получаемого вследствие

отклонения цены продажи от цены покупки. К банковскому портфелю относятся все прочие инструменты. Соответственно, инструменты торгового портфеля подвержены влиянию всех вышеобозначенных рисков, тогда как инструменты банковского портфеля подвержены лишь влиянию процентного и валютного рисков. Однако данное разделение является рекомендуемым, но не обязательным требованием при разработке системы управления рыночными рисками.

Таким образом, рыночные риски относятся к значимым рискам коммерческого банка, что определяет необходимость управления ими.

При формировании системы управления рыночными рисками должны быть сформулированы и описаны элементы данной системы, к которым относятся: объекты рыночных рисков, классификация рыночных рисков, источники риска, принципы и методы оценки и управления рисками, результат управления риском и его реализации [19].

В следующем подразделе будут описаны методы оценки рыночных рисков.

1.2 Методы анализа и оценки рыночных рисков

Оценка рисков в банковском секторе является одним из направлений деятельности, направленным на минимизацию потерь банка в процессе его деятельности. В силу высокой значимости уровня рисков в банковской деятельности объективная его оценка представляется важным процессом, а выбор методов оценки рисков является важным элементом системы управления рисками коммерческого банка [41].

Анализ и оценка рыночных рисков представляют собой единый процесс определения качественных и количественных показателей, характеризующих затраты коммерческого банка, возникающие при реализации риска.

Анализ и оценка величины рыночного риска проводится как по требованиям Банка России, установленным Положением от 03.12.2015 N 511-

П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска» [26], так и согласно внутренним процедурам коммерческого банка, обязательным к разработке в соответствии с Указанием Банка России от 15.04.2015 N 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» (вместе с «Требованиями к организации процедур управления отдельными видами рисков») [34].

Пунктом 1.3 Положения № 511-П закреплено, что «Совокупная величина рыночного риска рассчитывается по формуле:

$$PP = 12,5 \times (ПР + ФР + ВР + ТР) \quad (1)$$

где PP - совокупная величина рыночного риска;

ПР - величина рыночного риска по ценным бумагам и производным финансовым инструментам, чувствительным к изменениям процентных ставок (далее - процентный риск);

ФР - величина рыночного риска по ценным бумагам и производным финансовым инструментам, чувствительным к изменению справедливой стоимости на долевые ценные бумаги (далее - фондовый риск);

ВР - величина рыночного риска по открытым кредитной организацией позициям в иностранных валютах и золоте (далее - валютный риск);

ТР - величина рыночного риска по товарам, включая драгоценные металлы (кроме золота), и производным финансовым инструментам, чувствительным к изменению цен товаров (далее - товарный риск)» [26].

Порядок расчета величины процентного риска (ПР) закреплён пунктом 2.2 Положения № 511-П и представляет собой следующую формулу (2):

$$ПР = СПР + ОПР + ГВР(ПР) \quad (2)$$

где СПР - специальный процентный риск, то есть риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости ценных бумаг и производных финансовых инструментов под влиянием факторов кредитного риска, связанных с эмитентом ценных бумаг и обеспечением по ценным бумагам, а также сроков, оставшихся до погашения ценных бумаг, и валюты, в которой номинированы и (или) фондированы ценные бумаги,

ОПР - общий процентный риск, то есть риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости ценных бумаг и производных финансовых инструментов, связанного с рыночными колебаниями процентных ставок;

ГВР(ПР) - сумма гамма-риска и вега-риска по опционам, включаемым в расчет процентного риска» [26].

Наиболее часто применяемыми методами оценки процентного риска являются метод GAP, метод дюрации и метод имитационного моделирования.

Суть метода GAP заключается в сопоставлении групп активов и пассивов с плавающими процентными ставками, выделенных по скорости реагирования на изменение процентных ставок. В случае превышения активов над пассивами, GAP является положительным, в противном случае – отрицательным. Соответственно, оценка будет производиться следующим образом: при ожидании роста процентных ставок благоприятной тенденцией будет являться положительная величина GAP, при ожидании падения процентных ставок – отрицательная величина. Анализ чувствительности чистого процентного дохода определяется произведением величины GAP на ожидаемую величину изменения процентных ставок [39].

«Метод дюрации представляет собой измерение влияния изменения процентных ставок на величину текущей стоимости активов и обязательств кредитной организации» [31].

«Метод имитационного моделирования представляет собой построение прогнозов денежных потоков по балансовым и забалансовым позициям банка при различных сценариях изменения ставок на рынке для оценки воздействия колебаний процентных ставок на прибыль» [1].

Согласно пункту 1.9 Положения № 511-П «величина валютного риска равна сумме 8 процентов от суммы открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах и золоте, рассчитанных в соответствии с Инструкцией Банка России N 178-И, и величины гамма-риска и вега-риска по опционам, включаемым в расчет валютного риска, базисным активом которых является иностранная валюта или золото» [26].

Порядок расчета величины фондового риска (ФР) закреплен пунктом 3.2 Положения № 511-П и представляет собой следующую формулу (3):

$$\text{ФР} = \text{СФР} + \text{ОФР} + \text{ГВР(ФР)} \quad (3)$$

где СФР - специальный фондовый риск, то есть риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости ценных бумаг и производных финансовых инструментов под влиянием факторов кредитного риска, связанных с эмитентом ценных бумаг и обеспечением по ценным бумагам;

ОФР - общий фондовый риск, то есть риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости ценных бумаг и производных финансовых инструментов, связанный с колебаниями цен на рынке ценных бумаг;

ГВР(ФР) - сумма гамма-риска и вега-риска по опционам, включаемым в расчет фондового риска» [26].

Порядок расчета величины товарного риска (ТР) закреплен пунктом 4.2 Положения № 511-П и представляет собой следующую формулу (4):

$$ТР = ОТР + ДТР + ГВР(ТР) \quad (4)$$

где ОТР - величина основного товарного риска по позициям, указанным в пункте 4.1 настоящего Положения (кроме гамма-риска и вега-риска по опционам);

ДТР - величина дополнительного товарного риска по позициям, указанным в пункте 4.1 настоящего Положения (кроме гамма-риска и вега-риска по опционам);

ГВР(ТР) - сумма гамма-риска и вега-риска по опционам, включаемым в расчет товарного риска» [26].

Альтернативными методами оценки уровня рыночных рисков являются экспертный метод, метод аналогов, аналитический метод, статистический метод. Достаточно популярной является методика VaR, построенная на основе статистического метода. Результатом оценки по данной методике является показатель максимального размера потерь от изменения стоимости актива за определенный период времени и с определенной вероятностью. Подвидами методики VaR являются дельта-нормальный метод (основанный на нормальном распределении прогнозных значений), метод исторического моделирования (основанный на ретроспективном распределении данных) и метод Монте-Карло (основанный на распределении значений методом случайных чисел). Преимуществом метода VaR относительно других методов является достаточная простота внедрения при высокой точности и результативности [37], [38].

Таким образом, методология анализа и оценки рыночных рисков является основой эффективного управления рыночными рисками. Банки

определяют методы оценки рыночных рисков самостоятельно, опираясь на закрепленные нормативными документами требования Банка России.

В следующем подразделе будут описаны основные методы управления рыночными рисками.

1.3 Содержание понятия «управления рыночными рисками» и применяемые методы управления

Управление рыночными рисками предполагает формирование системы взаимосвязанных мероприятий, проводимых в отношении значимых рисков. «Каждый банк разрабатывает собственную стратегию управления рисками, то есть основу политики принятия решений таким способом, чтобы вовремя и поочередно применять все возможности развития банка и в то же время сохранять риски на приемлемом и контролируемом уровне. При управлении банковскими рисками, сначала изучают последствия, к которым может привести риск, далее разрабатываются меры, с помощью которых минимизируются потери, либо ликвидируются, в завершении разрабатывается система адаптации к рискам, которая даст возможность нейтрализовать негативную ситуацию» [16].

Ключевой задачей управления рисками, в том числе и рыночными, является недопущение снижения финансовой устойчивости банка, которая является одним из определяющих критериев выбора клиентами банка и предопределяет уровень их финансовой безопасности.

Специфика управления рыночными рисками предполагает их существенную зависимость от макроэкономических факторов и определяется стратегией банка на финансовых рынках. Расширение спектра предлагаемых банками услуг, их многообразие, в совокупности с особенностями клиентской базы, управленческой структуры, нестабильностью экономических условий внешней среды предопределяют процесс управления рыночными рисками как

часть системы риск-менеджмента банка, построенной на собственном и заимствованном опыте, комплексности и адаптивности.

Риск может рассматриваться и с субъективно-объективной позиции. «Субъективная сторона риска заключается в необходимости принятия стратегических решений и расчете вероятности их результата. Объективная сторона риска заключается в качественном и количественном выражении возможных проявлений риска и его последствий» [32].

«Субъектом рыночного риска, то есть тем, кто понесет убытки, выступает инвестор, объектом рыночного риска или то, чем рискует субъект риска, является деньги инвестора, а опасностью является не достижение ожидаемого уровня доходности ценной бумаги компании» [29].

Эффективная система управления рыночными рисками предполагает формализацию всех этапов процесса управления, наличие четкой методологии, независимость подразделений, осуществляющих контроль уровня риска, от подразделений, осуществляющих непосредственно проведение операций, централизацию принятия решений, наличие иерархичной структуры управления.

Процесс управления рыночными рисками включает в себя такие этапы, как идентификация риска, оценка риска, мониторинг риска, непосредственное принятие решений, направленных на принятие рисков или их минимизацию, контроль уровня риска.

Имеют место 4 основные стратегии, в рамках которых реализуется управление рыночными рисками с применением каких-либо методов – отказа от риска, минимизации риска, принятия риска, передачи риска в пользу третьих лиц.

Важными методами управления рыночными рисками являются лимитирование, диверсификация, хеджирование, резервирование, прогнозирование.

Лимитирование представляет собой установление максимально возможной величины риска или убытков, которые банк может принять.

Лимитирование применяется как в отношении конкретного инструмента, так и в отношении портфеля. Ограничиваться посредством лимитов могут суммы валютных операций, удельные веса кредитов в валюте, удельные веса объема заемного капитала по фиксированной и плавающей ставкам, активы одного эмитента и прочие составляющие. Соблюдение нормативов, установленных Банком России и закрепленных в Инструкции от 29.11.2019 N 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией» [10], есть частный случай лимитирования.

Диверсификация предполагает распределение риска по различным параметрам, снижение его концентрации. Как правило, диверсификация выражается в расширении того или иного портфеля. Эффективность применения инструмента тем больше, чем меньше связаны элементы портфеля друг с другом или чем больше их количество.

Применение инструментов хеджирования получило достаточно широкое распространение. Хеджирование представляет собой инструмент полного или частичного устранения потерь, связанных с корректировкой в будущем стоимости актива или пассива. Устранение риска изменения цены не представляется возможным, так как данный процесс не может быть управляемым, однако в целях минимизации потерь хеджирование применяется достаточно широко.

Реализуется хеджирование путем заключения на фьючерсном рынке сделки с третьей стороной, результаты которой уравнивают первоначальную сделку на текущем рынке. Данный инструмент является формой страхования риска. Несмотря на то, что хеджирование осуществляется относительно конкретной сделки, оно эффективно влияет на уровень совокупного риска. Хеджирование может осуществляться посредством деривативов (форвардных контрактов, свопов, фьючерсных контрактов и фондовых опционов). Соответственно, в каждом случае механизмы реализации инструмента будут различными [40].

«Форвардные контракты являются соглашением между сторонами о будущей поставке базисного актива по заранее установленной цене и в заранее установленное время, условия которого оговариваются в момент заключения договора» [28]. «Форвардные контракты делятся на поставочные и расчетные. Разница между этими двумя видами состоит в том, что первые предполагают поставку актива, тем временем расчетные предполагают уплату проигравшей стороной разницы между ценой, оговоренной контрактом, и фактической ценой, сложившейся на рынке на определенную дату» [28].

«Своп — это договор по которому продается актив с обязательством выкупить его обратно по фиксированной цене» [28].

«Фьючерсные контракты представляют собой соглашение между сторонами о будущей поставке базисного актива, которое заключается на специализированной бирже и имеет стандартизированную форму» [28].

«Опцион — это право купить или продать некоторый базовый актив в течение ограниченного периода времени по определенной цене. Опцион-колл дает его держателю право купить базовый актив, а опцион-пут — продать» [28].

Резервирование в некоторых источниках именуется самострахованием. То есть данный метод подразумевает создание целевого резервного фонда, размер которого подлежит регулярному пересмотру в зависимости от текущего уровня рисков. Целью формирования резервов является создание источника покрытия потенциальных убытков, которые могут сформироваться вследствие реализации риска.

Прогнозирование представляет собой совокупность процессов по сбору статистических данных, их анализу, оценке вероятности того или иного варианта развития событий, касающихся финансовых рынков и сопутствующих рисков.

Стресс-тестирование является многофункциональным инструментом, который может использоваться в целях количественной оценки уровня риска, качественной оценки уязвимости портфеля или финансового института

относительно неблагоприятных факторов, управления рисками. Некоторыми авторами стресс-тестирование рассматривается как отдельный этап процесса управления рисками. Особенностью стресс-тестирования является возможность определения уровня риска не с заданной вероятностью, а в возможной ситуации малой вероятности, носящей чрезвычайный характер. Такие ситуации находятся за пределами статистического ряда, поэтому не могут быть оценены силами стандартных инструментов [36].

Таким образом, в системе управления рыночными рисками может быть использован широкий спектр инструментов. Выбор метода, применяемого в целях управления рыночными рисками, зависит от определенных факторов, таких как вид риска, источник его возникновения, стратегия банка и других.

Резюмируя изложенное в первом разделе работы, можно сделать следующие выводы:

Исходя из многообразия различных определений понятия банковский риск, его суть можно выразить как в «вероятность возникновения потерь в виде утраты активов, недополучения запланированных доходов или появления дополнительных расходов в результате осуществления банком финансовых операций» [12].

Финансовые риски являются наиболее значимыми во всей совокупности банковских рисков. Рыночный риск является видом финансового риска.

Рыночный риск определяется как «риск возникновения у банка финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов и производных финансовых инструментов банка, вследствие изменения котировок финансового инструмента и (или) курсов иностранных валют и (или) процентных ставок» [8].

В преимущественном большинстве источников рыночный риск классифицируется в зависимости от типа и особенностей финансовых инструментов, являющихся источником их возникновения - на процентный, валютный, фондовый и товарный риски.

Методология анализа и оценки рыночных рисков является основой эффективного управления рыночными рисками. Банки определяют методы оценки рыночных рисков самостоятельно, опираясь на закрепленные нормативными документами требования Банка России.

Методами оценки уровня рыночных рисков являются экспертный метод, метод аналогов, аналитический метод, статистический метод. Достаточно популярной является методика VaR.

Эффективная система управления рыночными рисками предполагает формализацию всех этапов процесса управления, наличие четкой методологии, независимость подразделений, осуществляющих контроль уровня риска, от подразделений, осуществляющих непосредственно проведение операций, централизацию принятия решений, наличие иерархичной структуры управления.

Процесс управления рыночными рисками включает в себя такие этапы, как идентификация риска, оценка риска, мониторинг риска, непосредственное принятие решений, направленных на принятие рисков или их минимизацию, контроль уровня риска.

Имеют место 4 основные стратегии, в рамках которых реализуется управление рыночными рисками с применением каких-либо методов – отказа от риска, минимизации риска, принятия риска, передачи риска в пользу третьих лиц.

Важными методами управления рыночными рисками являются лимитирование, диверсификация, хеджирование, резервирование, прогнозирование.

2 Анализ уровня рыночных рисков и эффективности управления ими в коммерческом банке на примере ООО «ХКФ Банк»

2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «ХКФ Банк»

«Общество с ограниченной ответственностью «Хоум Кредит энд Финанс Банк» (ООО «ХКФ Банк») является одним из лидеров российского рынка потребительского кредитования (входит в ТОП-15). В 2019 и 2020 г. Банк вошел в число лучших банков мира по версии Forbes, а также в рейтинг лучших работодателей России» [24].

«Основной деятельностью Банка является предоставление широкого спектра банковских продуктов и услуг физическим лицам на территории Российской Федерации, таких как кредитование, привлечение депозитов, открытие и обслуживание сберегательных и текущих счетов, осуществление платежей, выпуск и обслуживание дебетовых карт, услуги Интернет-банкинга, зарплатные проекты и другие банковские услуги» [24].

«Ранее Банк именовался как Инновационный банк «Технополис», который был создан для обслуживания предприятий малого и среднего бизнеса и продвижения инновационных проектов в области микроэлектроники. В 2002 г. Банк был приобретен чешской компанией Home Credit Finance a.s. и был репрофилирован в банк, приоритетно осуществляющий потребительское кредитование, а также предоставление финансовых услуг физическим лицам. С октября 2008 г. Банк активно реализует стратегию розничного банка путем предложения клиентам таких банковских продуктов, как вклады, дебетовые карты, текущие счета. Входит в одну из крупнейших международных финансовых групп компаний Центральной и Восточной Европы PPF» [24].

«Банк осуществляет деятельность на основании универсальной лицензии Банка России №316, выданной 15.03.2012 г. без ограничения срока действия. Также Банк имеет лицензии профессионального участника рынка

ценных бумаг, в том числе на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами» [24].

ООО «ХКФ Банк» зарегистрировано 25.03.1992 г.

ИНН 7735057951, ОГРН 1027700280937.

Юридический адрес: 125124, город Москва, ул. Правды, д. 8, к. 1. Региональная сеть Банка по состоянию на 01.01.2021 г. была представлена 204 офисами и 3 региональными представительствами в виде контактных центров. Банк имеет 664 банкоматов и терминалов в разных населенных пунктах Российской Федерации.

Среднегодовая численность персонала в 2021 году составила 10 901 человек.

«Органами управления Банком являются Общее собрание участников, Совет директоров Банка, единоличный исполнительный органа - Председатель Правления Банка, коллегиальный исполнительный орган – Правление Банка» [24].

Исполняющий обязанности Председателя Правления – Антоненко Александр Владимирович.

«Участниками Общества являются:

- Home Credit N.V. (доля в уставном капитале 99,9919%),
- Home Credit International a.s. (доля в уставном капитале 0,0081%)» [24].

«Банк является головной кредитной организацией банковской группы, в состав которой входят также ООО «Финансовые инновации», Дочерний банк АО «Хоум Кредит энд Финанс Банк» (Казахстан), структурированная компания Евразия Кэпитал С.А., ООО «БКИ ЭКВИФАКС»» [24].

«На конец 2021 года Банку присвоены долгосрочные кредитные рейтинги международного агентства Fitch на уровне ВВ, прогноз стабильный; российского рейтинговое агентства Эксперт РА – на уровне ruA-, прогноз

стабильный; российского рейтингового агентства АКРА – на уровне А (RU), прогноз стабильный» [24].

Данные бухгалтерской отчетности Банка за 2019-2021 гг. приведены в Приложениях А-Е. Активная часть бухгалтерского баланса ООО «ХКФ Банк» в динамике исследуемого периода представлена в таблице 2.

Таблица 2 – Динамика активов ООО «ХКФ Банк» за 2019-2021 гг.

Показатели, т. р.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение			
				2020/2019 гг.		2021/2020 гг.	
				Абс. изм	Темп прироста	Абс. изм	Темп прироста
1. Денежные средства	4 335 296	3 327 083	3 101 959	-1 008 213	76,74%	-225 124	93,23%
2. Средства кредитной организации в Центральном Банке Российской Федерации	7 440 109	4 551 325	6 242 285	-2 888 784	61,17%	1 690 960	137,15%
2.1. Обязательные резервы	1 656 360	1 129 045	1 517 760	-527 315	68,16%	388 715	134,43%
3. Средства в кредитных организациях	972 105	642 962	536 962	-329 143	66,14%	-106 000	83,51%
4. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	2 684	0	2 684	0,00%	-2 684	0,00%
5. Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	227 267 198	178 899 893	246 033 644	-48 367 305	78,72%	67 133 751	137,53%
6. Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20 963 258	16 551 823	8 268 584	-4 411 435	78,96%	-8 283 239	49,96%
7. Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	329 671	4 828 693	8 395 163	4 499 022	1464,70%	3 566 470	173,86%
8. Инвестиции в дочерние и зависимые организации	1 789 915	1 789 915	1 789 915	0	100,00%	0	100,00%
9. Требования по текущему налогу на прибыль	634 365	479 851	702 325	-154 514	75,64%	222 474	146,36%
10. Отложенный налоговый актив	1 353 499	2 957 263	4 982 143	1 603 764	218,49%	2 024 880	168,47%

Продолжение таблицы 2

Показатели, т. р.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение			
				2020/2019 гг.		2021/2020 гг.	
				Абс. изм	Темп прироста	Абс. изм	Темп прироста
11. Основные средства, активы в форме права пользования на нематериальные активы	4 208 254	4 873 294	5 651 214	665 040	115,80%	777 920	115,96%
12. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	177 990	172 337	108 534	-5 653	96,82%	-63 803	62,98%
13. Прочие активы	2 883 509	2 624 520	3 206 622	-258 989	91,02%	582 102	122,18%
14. Всего активов	272 355 169	221 701 643	289 019 350	-50 653 526	81,40%	67 317 707	130,36%

В 2021 г. наблюдался рост объема активов на 30,36%. Ключевым активом, повлекшим данное изменение, явилась чистая ссудная задолженность, объем которой увеличился на 37,53% по сравнению с предыдущим периодом. В 2020 г. относительно показателя 2019 г. имело место снижение на 18,60%. Удельный вес чистой ссудной задолженности в активах Банка на последнюю отчетную дату составлял 85,13%.

Пассивная часть бухгалтерского баланса ООО «ХКФ Банк» в динамике исследуемого периода представлена в таблице 3.

Таблица 3 – Динамика пассивов и источников собственных средств ООО «ХКФ Банк» за 2019-2021 гг.

Показатели, т. р.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение			
				2020/2019 гг.		2021/2020 гг.	
				Абс. изм	Темп прироста, %	Абс. изм	Темп прироста, %
ПАССИВЫ							
15. Кредиты, депозиты и прочие средства Банка России	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
16. Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	205 079 688	161 274 637	214 060 425	-43 805 051	78,64%	52 785 788	132,73%

Продолжение таблицы 3

Показатели, т. р.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение			
				2020/2019 гг.		2021/2020 гг.	
				Абс. изм	Темп прироста	Абс. изм	Темп прироста
16.1. Средства кредитных организаций	1 758 695	54 950	117 991	-1 703 745	3,12%	63 041	214,72%
16.2. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	203 320 993	161 219 687	213 942 434	-42 101 306	79,29%	52 722 747	132,70%
16.2.1. Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	182 258 723	136 745 407	189 605 562	-45 513 316	75,03%	52 860 155	138,66%
17. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль ли убыток	11 145	61 350	95 709	50 205	550,47%	34 359	156,00%
18. Выпущенные долговые ценные бумаги	5 014 753	4 990 864	12 845 560	-23 889	99,52%	7 854 696	257,38%
18.2. Оцениваемые по амортизированной стоимости	5 014 753	4 990 864	12 845 560	-23 889	99,52%	7 854 696	257,38%
19. Обязательства по текущему налогу на прибыль	34 870	32 298	25 284	-2 572	92,62%	-7 014	78,28%
20. Отложенные налоговые обязательства	0	535 556	1 454 283	535 556	0,00%	918 727	271,55%
21. Прочие обязательства	2 627 626	3 056 375	3 663 766	428 749	116,32%	607 391	119,87%
22. Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами офшорных зон	2 892	12 607	66 450	9 715	435,93%	53 843	527,09%
23. Всего обязательств	212 770 974	169 963 687	232 211 477	-42 807 287	79,88%	62 247 790	136,62%
ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ							
24. Средства акционеров (участников)	4 173 000	4 173 000	4 173 000	0	100,00%	0	100,00%
26. Эмиссионный доход	226 165	226 165	226 165	0	100,00%	0	100,00%
27. Резервный фонд	48 207	48 207	48 207	0	100,00%	0	100,00%
28. Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на ОНО (увеличенная на ОНА)	340	-21 183	-946	-21 523	- 6230,29%	20 237	4,47%

Продолжение таблицы 3

Показатели, т. р.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение			
				2020/2019 гг.		2021/2020 гг.	
				Абс. изм	Темп прироста	Абс. изм	Темп прироста
29. Переоценка основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	96 591	1 866	1 866	-94 725	1,93%	0	100,00%
34. Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	0	5 770	12 235	5 770	0,00%	6 465	212,05%
35. Неиспользованная прибыль (убыток)	55 039 892	47 304 131	52 347 346	-7 735 761	85,95%	5 043 215	110,66%
36. Всего источников собственных средств	59 584 195	51 737 956	56 807 873	-7 846 239	86,83%	5 069 917	109,80%

Изменение обязательств Банка за отчетный год составило 36,62% в сторону увеличения, что по большей части связано с увеличением вкладов физических лиц (на 38,66% по сравнению с приростом за предыдущий период). 2020 г., напротив, был охарактеризован снижением объема обязательств на 20,12%, также за счет оттока вкладов физических лиц на 21,36%. В целом, размещенные средства клиентов составляют ключевую группу обязательств Банка – удельный вес в общем объеме обязательств на 01.01.2022 г. составлял 92,18%, из которых 81,65% составляли вклады физических лиц.

К существенным изменениям обязательств Банка по итогам 2021 г. можно отнести рост по статье «Выпущенные долговые ценные бумаги» на 157,38%.

Получение по итогам отчетного года нераспределенной прибыли привело к увеличению собственных средств на 9,80%. Если оценивать динамику по совокупности анализируемого периода (2019-2021 гг.), то данные свидетельствуют о снижении источников собственных средств на 4,66%. Нераспределенная прибыль является ключевой составляющей собственного

капитала Банка – ее удельный вес на последнюю отчетную дату составлял 92,15%.

Рассмотренная выше динамика показателей бухгалтерского баланса Банка представлена на рисунке 2.

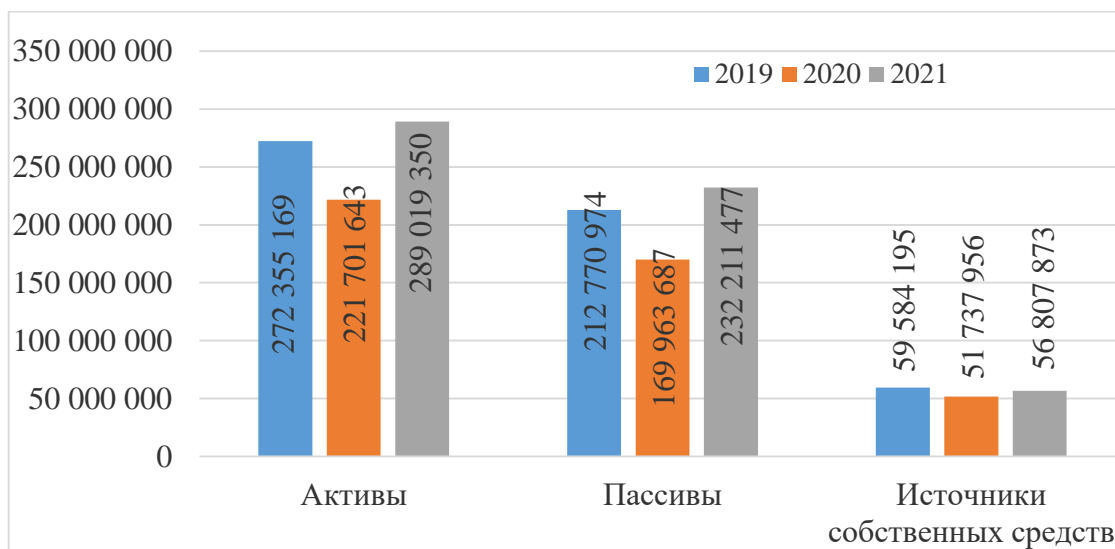


Рисунок 2 - Динамика показателей бухгалтерского баланса ООО «ХКФ Банк» за 2019-2021 гг., т. р.

Распределение источников финансирования активов Банка по отчетную дату представлено следующим образом: 80,34% составляют обязательства, 19,66% - собственные средства Банка.

Анализ показателей отчета о финансовых результатах ООО «ХКФ Банк» за 2019-2021 гг. представлена в таблице 4.

Таблица 4 – Динамика показателей отчета о финансовых результатах ООО «ХКФ Банк» за 2019-2021 гг.

Показатели, т. р.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение			
				2020/2019 гг.		2021/2020 гг.	
				Абс. изм	Темп прироста	Абс. изм	Темп прироста
1. Процентные доходы, всего, в том числе:	45 938	38 839	36 788	-7 098		-2 051	
	592	969	628	623	84,55%	341	94,72%
1.1. от размещения средств в кредитных организациях	889 240	532 908	1 005 885	-356 332	59,93%	472 977	188,75%

Продолжение таблицы 4

Показатели, т. р.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение			
				2020/2019 гг.		2021/2020 гг.	
				Абс. изм	Темп прироста	Абс. изм	Темп прироста
1.2.от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	43 803 394	37 071 066	34 610 320	-6 732 328		-2 460 746	
1.3.от вложений в ценные бумаги	1 245 958	1 235 995	1 172 423	-9 963	99,20%	-63 572	94,86%
2. Процентные расходы, всего, в том числе:	12 908 456	11 032 989	10 178 214	-1 875 467		-854 775	
2.1. по привлеченным средствам кредитных организаций	97 295	29 365	35 191	-67 930	30,18%	5 826	119,84%
2.2. по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	12 686 325	10 557 363	9 200 412	-2 128 962	83,22%	-1 356 951	87,15%
2.3. по выпущенным ценным бумагам	124 836	446 261	942 611	321 425	357,48%	496 350	211,22%
3. Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	33 030 136	27 806 980	26 610 414	-5 223 156	84,19%	-1 196 566	95,70%
5. Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	26 359 228	14 955 579	17 938 851	-11 403 649	56,74%	2 983 272	119,95%
13. Доходы от участия в капитале других юридических лиц	3 190 315	2 487 016	2 182 333	-703 299	77,96%	-304 683	87,75%
14. Комиссионные доходы	6 419 961	5 257 296	7 240 130	-1 162 665	81,89%	1 982 834	137,72%
15. Комиссионные расходы	1 834 063	2 279 989	1 900 612	445 926	124,31%	-379 377	83,36%
18. Изменение резерва по прочим потерям	-2 939 635	-4 411 237	-3 003 630	-1 471 602	150,06%	1 407 607	68,09%
19. Прочие операционные доходы	9 447 199	9 973 111	10 860 817	525 912	105,57%	887 706	108,90%
20. Чистые доходы (расходы)	40 609 499	25 881 278	33 197 658	-14 728 221	63,73%	7 316 380	128,27%
21. Операционные расходы	21 293 100	21 715 191	23 563 394	422 091	101,98%	1 848 203	108,51%
22. Прибыль (убыток) до налогообложения	19 316 399	4 166 087	9 634 264	-15 150 312	21,57%	5 468 177	231,25%
23. Возмещение (расход) по налогу на прибыль	4 844 136	1 391 203	1 856 568	-3 452 933	28,72%	465 365	133,45%
24. Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	14 458 406	2 754 792	7 747 632	-11 703 614	19,05%	4 992 840	281,24%
25. Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	13 857	20 092	30 064	6 235	145,00%	9 972	149,63%
26. Прибыль (убыток) за отчетный период	14 472 263	2 774 884	7 777 696	-11 697 379	19,17%	5 002 812	280,29%

Анализируемый период характеризуется снижением уровня процентных доходов, однако положительно оценивается сокращение динамики снижения – в 2020 г. процентные доходы снизились на 15,45%, в 2021 г. – на 5,28%. В основном процентные доходы генерируются за счет ссудной задолженности клиентов небанковского сектора – 94,08% все процентных доходов, в т.ч. от физических лиц 93,60%.

Соответственно, сонаправленная динамика наблюдается в части процентных расходов – в 2020 г. их сокращение составило 14,53%, в 2021 г. – 7,75%. Такая картина определена снижением деловой активности Банка в целом вследствие влияния общеэкономических факторов, в т.ч. Covid-19. Основные процентные расходы Банк несет также в отношении ссудной задолженности клиентов небанковского сектора – 90,39% всех процентных расходов.

Что касается чистой прибыли, на динамику которой оказывает влияние большое количество факторов, рост показателя 2021 г. компенсировал снижение 2020 г. – 180,29% против 80,83%. Банк объясняет снижение уровня чистой прибыли в 2020 г. «сложившимися экономическими условиями вследствие объявления пандемии COVID-19, в том числе снижением реальных располагаемых доходов населения, снижением потребительского спроса, ухудшением качества активов, необходимостью предоставления заемщикам кредитных каникул, а также изменением процесса одобрения кредитов в целях сокращения потенциальных рисков и подхода к резервированию. Рост в 2021 г. объясняется реализацией отложенного спроса и ростом стоимости товаров на мировом рынке» [24]. Таким образом, чистая прибыль 2021 г. составила 7 777 696 т. р. Ее получение позволило выплатить доход участникам общества в совокупной сумме 2 743 165 т. р.

Рассмотренная выше динамика показателей отчета о финансовых результатах Банка представлена на рисунке 3.

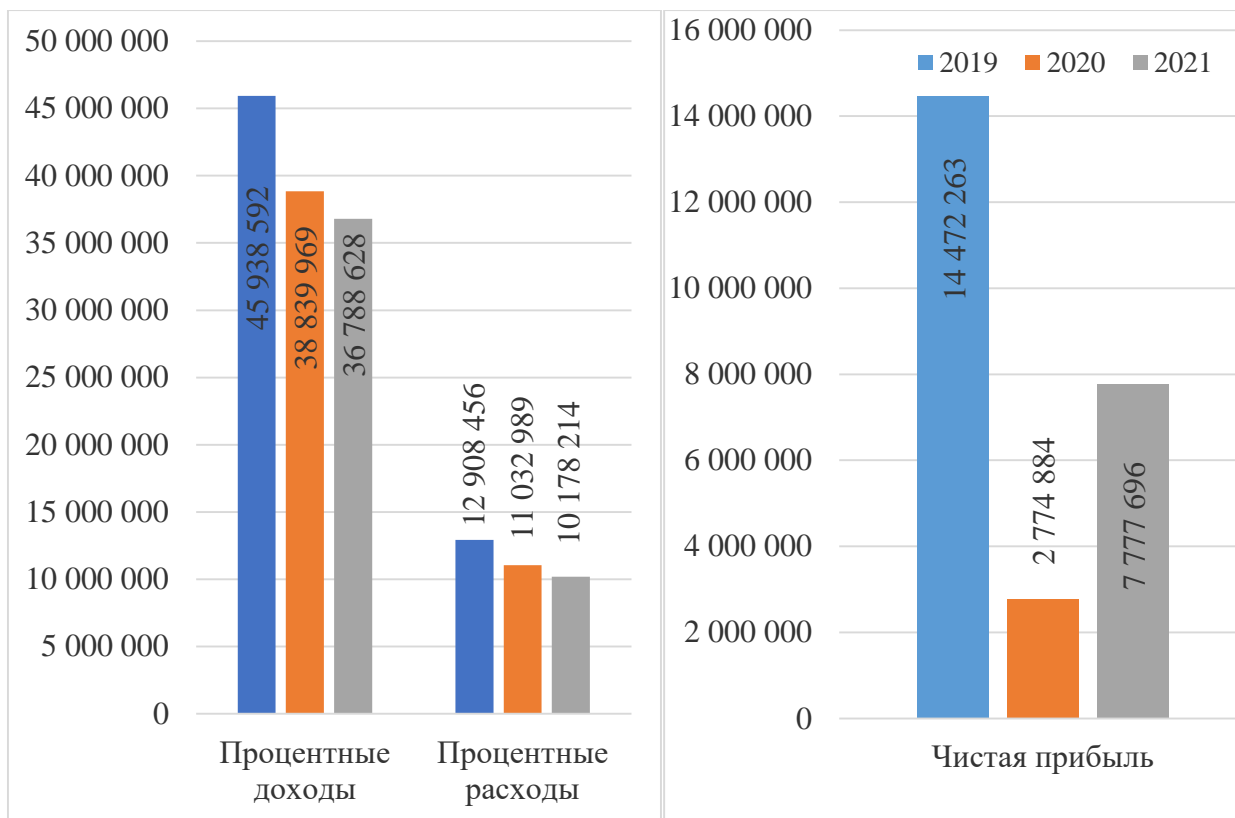


Рисунок 3 - Динамика показателей отчета о финансовых результатах ООО «ХКФ Банк» за 2019-2021 гг., т. р.

Подводя итоги анализу бухгалтерской отчетности ООО «ХКФ Банк» за 2019-2021 гг., можно сделать вывод, что деятельность Банка является прибыльной. Как и иные участники банковского сектора, Банк демонстрировал снижение ключевых показателей в 2020 г. Однако грамотное управление и эффективная стратегия позволили руководству Банка компенсировать снижение деловой активности и скорректировать в благоприятную сторону многие показатели.

2.2 Оценка уровня рыночных рисков в ООО «ХКФ Банк»

К ключевым рискам, управление которыми осуществляется в ООО «ХКФ Банк» относятся «кредитный риск, рыночный риск, процентный риск банковской книги (структуры баланса), риск ликвидности и операционный риск» [24].

«Банк осуществляет также управление рядом рисков, которые не оказывают существенного влияния на финансовую устойчивость Банка: риск контрагента, который учитывается Банком в составе кредитного риска, риск концентрации, свойственный главным образом также кредитному риску, риск потери деловой репутации (репутационный риск), стратегический риск, страновой риск, регуляторный риск и прочие» [24].

Оценка величины рыночных рисков в ООО «ХКФ Банк» осуществляется на основе Инструкции Банка России № 199-И и Положения Банка России № 511-П.

Рыночный риск в деятельности ООО «ХКФ Банк» идентифицируется по следующим операциям: валютные и конверсионные операции, операции с ПФИ, операции по вложениям в торговые портфели ценных бумаг.

В рамках рыночного риска наибольшее внимание в ООО «ХКФ Банк» уделяется процентному риску.

«Основными источниками процентного риска являются:

- несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с фиксированной процентной ставкой;
- несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с плавающей процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки);
- изменения конфигурации кривой доходности по длинным и коротким позициям по финансовым инструментам одного эмитента, создающие риск потерь в результате превышения потенциальных расходов над доходами при закрытии данных позиций (риск кривой доходности);
- для финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой при условии совпадения сроков их погашения - несовпадение степени изменения процентных ставок по привлекаемым и размещаемым Банком ресурсам; для финансовых инструментов с плавающей

процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра плавающей процентной ставки - несовпадение степени изменения процентных ставок (базисный риск);

- широкое применение опционных сделок с традиционными процентными инструментами, чувствительным к изменению процентных ставок (облигациями, ссудами, ипотечными займами и ценными бумагами и пр.), порождающих риск возникновения убытков в результате отказа от исполнения обязательств одной из сторон сделки (опционный риск)» [24].

Оценка процентного риска производится на основе стресс-теста, т.е. расчета негативного влияния на капитал в результате параллельного сдвига кривой базовых процентных ставок на +/- 200 базисных пунктов с учетом расчетных данных формы отчетности 0409127.

Анализ чувствительности финансового результата и источников собственных средств к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 200 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, не возмещенным и не погашенным по состоянию на анализируемые отчетные даты представлен в таблице 5.

Таблица 5 - Влияние изменений процентных ставок на финансовый результат и источники собственных средств ООО «ХКФ Банк» на анализируемые отчетные даты

Наименование показателя	На 01.01.2020 г.	На 01.01.2021 г.	На 01.01.2022 г.
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	159 749	353 993	789 312
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(159 749)	(353 993)	(789 312)

Анализ чувствительности финансового результата и источников собственных средств к изменениям справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и чистых вложений в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, не закрытых по состоянию на анализируемые отчетные даты, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 200 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) представлен в таблице 6.

Таблица 6 - Влияние изменений справедливой стоимости финансовых активов и обязательств на финансовый результат и источники собственных средств ООО «ХКФ Банк» на анализируемые отчетные даты

Наименование показателя	На 01.01. 2020 г.		На 01.01. 2021 г.		На 01.01. 2022 г.	
	Финансовый результат	Источник и собственных средств	Финансовый результат	Источник и собственных средств	Финансовый результат	Источник и собственных средств
Параллельный сдвиг на 200 б.п. в сторону уменьшения ставок	14 617 343	60 716 627	2 177 876	52 091 949	8 593 709	57 597 185
Параллельный сдвиг на 200 б.п. в сторону увеличения ставок	14 297 845	60 397 129	1 469 890	51 383 963	7 015 085	56 018 561

Результаты анализа чувствительности позволяют судить о том, что уровень процентного риска достаточно высок.

Также к значимым рискам в ООО «ХКФ Банк» относится валютный риск.

В таблице 7 представлена структура активов и обязательств ООО «ХКФ Банк» в разрезе различных валют.

Таблица 7 - Структура активов и обязательств ООО «ХКФ Банк» в разрезе валют на 01.01.2020 г. и на 01.01.2021 г., т. р.

Наименование показателя	Российские рубли	Евро	Доллары США	Прочие валюты	Итого
На 01.01.2020 г.					
Активы	253 997 398	2 303 678	14 139 204	1 914 889	272 355 169
Обязательства	193 736 188	1 821 751	17 213 035	0	212 770 974
Чистая позиция	60 261 210	481 927	3 073 831	1 914 889	59 584 195
На 01.01.2021 г.					
Активы	200 026 854	2 119 741	17 487 793	2 067 255	221 701 643
Обязательства	148 318 938	2 016 016	19 628 733	0	169 963 687
Чистая позиция	51 707 916	103 725	(2 140 940)	2 067 255	51 737 956

Таким образом, на все отчетные даты величина чистой позиции положительна, что свидетельствует о неблагоприятном влиянии снижения курса любой иностранной валюты на финансовый результат деятельности Банка. Исключение составляет чистая позиция по доллару США по состоянию на 01.01.2021 г.

«Также в целях оценки валютного риска проводится анализ чувствительности финансового результата и источников собственных средств к изменениям валютных курсов. Данный анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными» [24]. Результаты анализа по состоянию на анализируемые отчетные даты представлены в таблице 8.

Таблица 8 - Анализ чувствительности финансового результата и источников собственных средств ООО «ХКФ Банк» к изменениям валютных курсов по состоянию на анализируемые отчетные даты

Наименование показателя	На 01.01. 2020 г.	На 01.01. 2021 г.	На 01.01. 2022 г.
20% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	83 795	(16 132)	(47 285)

Продолжение таблицы 8

Наименование показателя	На 01.01. 2020 г.	На 01.01. 2021 г.	На 01.01. 2022 г.
20% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(3 613)	20 872	16 974
20% рост курса казахстанского тенге по отношению к российскому рублю	0	(19 755)	189

Рост курса российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на анализируемые отчетные даты имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Фондовому и товарному риску Банк не подвержен вследствие непроведения соответствующих операций.

2.3 Анализ эффективности управления рыночными рисками в ООО «ХКФ Банк»

Банк раскрывает информацию о целях, политике и процедурах управления рисками в рамках требований Указания Банка России от 07.08.2017 г. № 4482-У «О форме и порядке раскрытия кредитной организацией (головной кредитной организацией банковской группы) информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом».

В Банке функционирует система управления рисками - целостная совокупность методик, принципов, мероприятий по управлению рисками и органов управления рисками, обеспечивающая достижение целевого уровня риска Банка и, таким образом, адекватно защищающая имущественные интересы владельцев и клиентов Банка от банкротства, дефолта Банка, потери ликвидности, капитала, иных существенных потерь, обусловленных негативным влиянием факторов внешней и внутренней среды, действующих как отдельно, так и в их взаимосвязи.

«Управление рисками и капиталом осуществляется Банком путем реализации внутренних процедур оценки достаточности капитала (ВПОДК) и построения эффективной системы управления рисками. ВПОДК - совокупность процедур по оценке Банком достаточности имеющегося в распоряжении (доступного) капитала, то есть капитала для покрытия принятых и потенциальных рисков, а также процедуры планирования капитала, исходя из установленной стратегии развития Банка, ориентиров роста бизнеса и результатов всесторонней текущей оценки рисков, стресс-тестирования устойчивости Банка по отношению к внутренним и внешним факторам рисков» [24]. ВПОДК Банка соответствуют требованиям Указания Банка России от 15.04.2015 г. № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы».

К внутренним нормативным документам Банка, разработанным в рамках ВПОДК и утвержденные уполномоченными органами управления, относятся:

- «стратегия управления рисками и капиталом,
- политика по управлению значимыми рисками и капиталом,
- процедуры стресс-тестирования,
- методика определения значимых рисков,
- методика определения совокупного объема необходимого капитала на основе агрегирования оценок значимых рисков и величины требований к капиталу в отношении значимых рисков» [24].

Данные документы определяют основные принципы, в соответствии с которыми Банк формирует систему идентификации, оценки, контроля и управления рисками и капиталом, соответствующее характеру и масштабу осуществляемых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков.

«Основной целью политики Банка в области управления рисками является достижение оптимального уровня соотношения риска и доходности его операций, включая обеспечение и поддержание приемлемого уровня рисков в рамках установленного риск-аппетита (склонности к риску), система

управления рисками и достаточностью капитала является частью общей системы корпоративного управления Банка и направлена на обеспечение устойчивого развития и надежности Банка в рамках реализации бизнес-плана (стратегии развития), защиту интересов кредиторов, вкладчиков, участников (акционеров) и остальных заинтересованных сторон Банка» [24].

Основными задачами организации системы управления рисками и достаточностью капитала являются:

- «обеспечение приемлемого уровня рисков, принимаемых в процессе осуществления Банком своей деятельности, посредством соблюдения устанавливаемой Советом директоров Банка склонности к риску;
- обеспечение достаточности собственных средств (капитала) для покрытия значимых рисков и потенциальных рисков, принятие которых обусловлено реализацией мероприятий, предусмотренных стратегией развития Банка;
- обеспечение финансовой устойчивости Банка, минимизация возможных финансовых потерь от воздействия принимаемых рисков;
- выполнение требований надзорных органов, регулирующих деятельность кредитных организаций и банковских групп» [24].

Существующая в Банке система управления рисками и капиталом находится в процессе постоянного совершенствования с ежегодным пересмотром стратегии управления рисками и капиталом, порядка управления наиболее значимыми рисками и капиталом, склонности к риску (риск-аппетит), методологии и процедур определения значимых рисков, системы лимитов и их сигнальных значений, процедур контроля, перечней корректирующих мероприятий.

«Значимые виды рисков есть риски, негативные последствия реализации которых оказывают существенное влияние на финансовый результат и/или располагаемый капитал и/или ликвидность Банка, а также репутацию Банка, либо на возможность соблюдения требований регулирующих органов» [24]. Управление указанными рисками Банк осуществляет в приоритетном порядке.

Банк использует стандартизированный подход в оценке значимых рисков с применением регуляторных требований, изложенных в нормативных актах Банка России.

Схема распределения полномочий и ответственности между органами управления и подразделениями ООО «ХКФ Банк» при управлении рисками представлена на рисунке 4.



Рисунок 4 - Схема распределения полномочий и ответственности между подразделениями ООО «ХКФ Банк» при управлении рисками

Применяемые методы управления и оценки рыночных рисков ООО «ХКФ Банк» систематизированы в таблице 9.

Таблица 9 - Применяемые методы управления и оценки рыночных рисков ООО «ХКФ Банк»

Наименование риска	Методы управления и оценки риска
Рыночный риск	<p>Методы управления:</p> <ul style="list-style-type: none"> - лимитирование, - сценарное моделирование, - стресс-тестирование. <p>Оценка риска осуществляется на основе Инструкции Банка России № 199-И, а также Положения Банка России № 511-П. Проводится оценка объема активов, взвешенных с учетом риска; чувствительности к процентному риску портфеля торговых ценных бумаг; чувствительности к валютному риску.</p>
Процентный риск банковской книги	<p>Управление риском осуществляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок и установления одобренных лимитов на процентный риск.</p> <p>Оценка риска осуществляется на основе стресс-теста, т.е. расчета негативного влияния на капитал в результате параллельного сдвига кривой базовых процентных ставок на +/- 200 б.п. с учетом расчетных данных формы отчетности 0409127. Проводится анализ сроков пересмотра процентных ставок, расчет средних эффективных процентных ставок, анализ чувствительности к изменениям процентных ставок.</p>
Валютный риск	<p>Управление риском осуществляется посредством лимитирования и установления сбалансированной величины ОВП, позволяющей обеспечивать требуемую ликвидность в разрезе иностранных валют.</p> <p>Оценка валютного риска производится посредством анализа структуры активов и обязательств в разрезе валют и расчета чистой позиции.</p>

«Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя Банком риска на допустимом уровне, определённом Банком в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала Банка посредством уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по операциям Банка на финансовых рынках, а также прочим операциям Банка, связанным с принятием рыночного риска. В Банке

разработана Политика по контролю за рыночным риском, регулирующая оценку и методы контроля» [24].

В отношении процентного риска можно отметить, что «Банк подвержен влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков» [24].

«Управление риском изменения процентных ставок осуществляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок и установления одобренных лимитов на процентный риск» [24]. В рамках отчетности ВПОДК данные лимиты контролируются органами управления Банка.

«Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств» [24].

При анализе чувствительности финансового результата и источников собственных средств к изменению процентных ставок используются данные, основанные на форме 0409127 «Сведения о риске процентной ставки».

В отношении валютного риска можно отметить, что у Банка имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. «Банк контролирует уровень валютного риска путём соблюдения лимитов открытой валютной позиции на ежедневной основе» [24].

«Банк устанавливает лимит на конец каждого операционного дня в отношении уровня принимаемого риска по каждой из основных «рабочих» иностранных валют и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Минимизация валютного риска осуществляется посредством сбалансированной величины ОВП, позволяющей обеспечить требуемую ликвидность в разрезе иностранных валют» [24].

Резюмируя изложенное во втором разделе исследования, можно сделать следующие выводы:

Анализ бухгалтерской отчетности ООО «ХКФ Банк» за 2019-2021 гг. позволяет охарактеризовать деятельность Банка прибыльной. Как и иные участники банковского сектора, Банк демонстрировал снижение ключевых показателей в 2020 г. Однако грамотное управление и эффективная стратегия позволили руководству Банка компенсировать снижение деловой активности и скорректировать в благоприятную сторону многие показатели

Активы и обязательства Банка подвержены влиянию процентного и валютного рисков. Система управления рыночными рисками ООО «ХКФ Банк» сформирована в соответствии с нормативными документами Банка России, построена на строгом распределении полномочий и ответственности между подразделениями, участвующими в управлении рыночными рисками. Ключевыми методами управления являются лимитирование, сценарное моделирование, стресс-тестирование, мониторинг.

В следующем разделе будут рассмотрены направления совершенствования управления рыночными рисками ООО «ХКФ Банк».

3 Направления совершенствования управления рыночными рисками ООО «ХКФ Банк»

3.1 Рекомендации по улучшению системы управления рыночными рисками ООО «ХКФ Банк» посредством применения механизмов хеджирования

По результатам оценки и анализа системы управления рыночными рисками в ООО «ХКФ Банк» было выявлено, что основными методами оценки рисков являются сценарное моделирование, стресс-тестирование, а методами управления – лимитирование и мониторинг.

Практика других коммерческих банков демонстрирует эффективность такого инструмента управления рисками, как хеджирование.

Анализ рыночных рисков в ООО «ХКФ Банк» показал, что Банк осуществляет оценку и управление процентным и валютным риском, а фондовому и товарному риску Банк не подвержен вследствие непроведения соответствующих операций.

Анализ валютных рисков показал, что на последнюю отчетную дату чистая валютная позиция по рублю и евро положительна, по доллару США – отрицательна. Соответственно, снижение курса рубля и евро для Банка будет неблагоприятным, а снижение курса доллара США – благоприятным.

Таким образом, целесообразно применение короткого хеджирования по евро и длинного хеджирования по доллару США.

На практике имеет место применение четырех инструментов хеджирования. Ситуации, в которых целесообразно применение каждого из инструментов, представлены на рисунке 5.

При выборе в качестве инструмента хеджирования валютного фьючерса и опциона особое внимание необходимо уделить дате экспирации и величине коэффициента хеджирования.

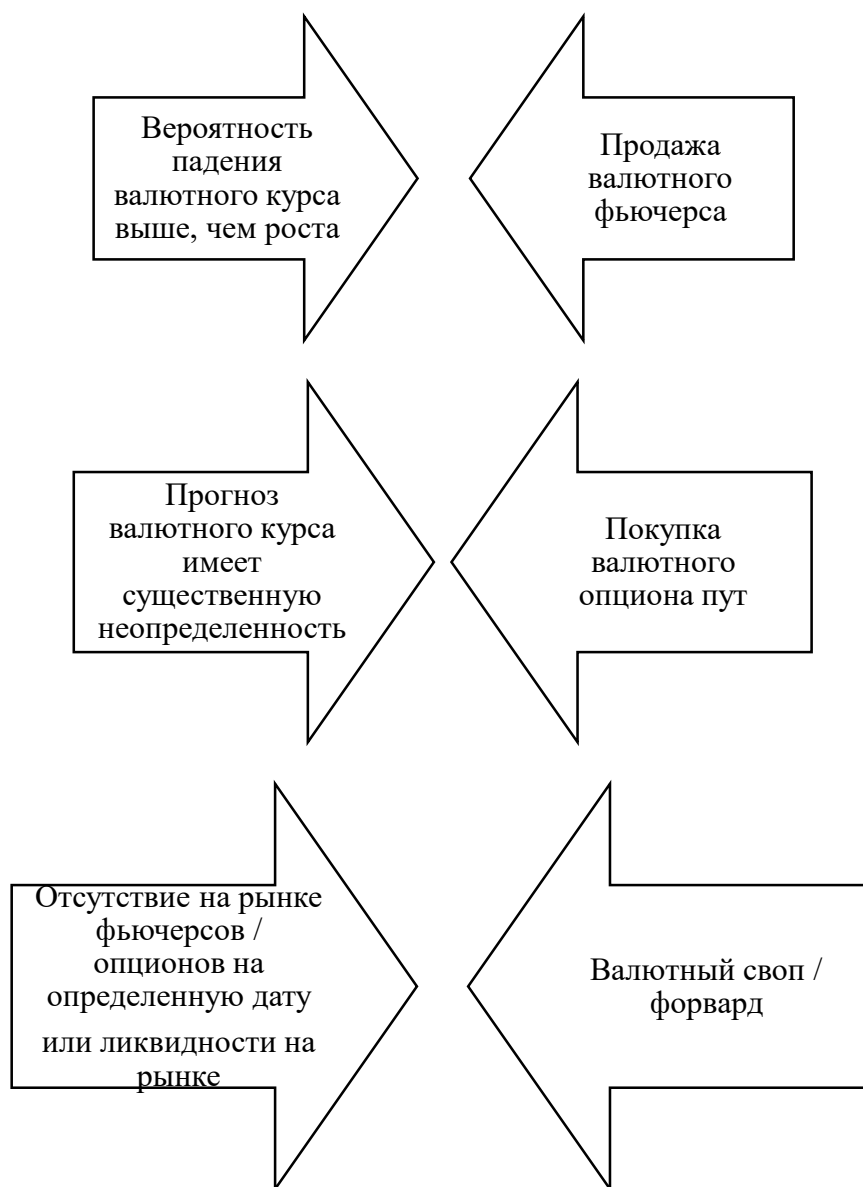


Рисунок 5 – Целесообразность применения инструментов хеджирования в зависимости от рыночной ситуации

Что касается внебиржевых деривативов, которым относятся форварды и свопы, то их применение обосновано лишь в том случае если применение биржевых деривативов (фьючерсы и опционы) невозможно. Это связано с тем, что при применении внебиржевых деривативов возникает кредитный риск контрагента, который не возникает в случае применения биржевых деривативов, так как в последнем случае имеет место гарантия биржи.

С целью имитации практического применения механизма хеджирования рассмотрим ситуацию, при которой Банк, имея положительную чистую валютную позицию по евро, планирует продажу фьючерсных контрактов.

Официальный курс евро на 30.12.2020 г. составлял 90,21 руб. [23].

Соответственно, во избежание убытков вследствие снижения курса евро Банк мог применить хеджирование валютного риска путем продажи фьючерсных контрактов с поставкой в любую перспективную дату, например, в декабре 2021 г.

30.12.2020 г. цена фьючерсного контракта Eu-12.21 на 1000 евро составляла 94 852 руб., то есть расчетный курс составил 94,85 руб. Данный факт оценивается благоприятно, так как фьючерсная цена выше текущей цены валюты. Таким образом, возможно два варианта исхода ситуации:

- неблагоприятный – снижение курса. Если на дату торгов курс евро будет ниже расчетного курса (94,85 руб.), то Банк получит доход от сделки хеджирования, компенсирующий потери от снижения курса валюты на рынке спот. Так, например, курс евро составит 80 руб. Тогда убыток на рынке спот составит $90,21 - 80 = 10,21$ руб. с каждого евро, а доход на фьючерсном рынке составит $94,85 - 80 = 14,85$ руб. с каждого евро. Соответственно, суммарный результат сделки равен расчетному курсу на дату начала хеджирования ($90,21 - 10,21 + 14,85 = 94,85$ руб.);
- благоприятный – рост курса. Если на дату торгов курс евро будет выше расчетного курса, то Банк получает доход от роста курса валют, компенсирующий потери на фьючерсном рынке. Так, например, курс евро составит 100 руб. Тогда доход на рынке спот составит $100 - 90,21 = 9,79$ руб. с каждого евро, а убыток на фьючерсном рынке составит $100 - 94,85 = 5,15$ руб. с каждого евро. В данном варианте суммарный результат сделки также равен расчетному курсу на дату начала хеджирования ($90,21 + 9,79 - 5,15 = 94,85$ руб.).

Соответственно, ситуация, являющаяся исходя из чистой валютной позиции благоприятной для Банка, не позволяет получить в результате хеджирования сверхприбыль. Данный факт подтверждает, что целью

применения инструмента хеджирования является страхование риска, удержание его на уровне, допустимом для Банка.

Таким образом, применение механизмов хеджирования валютных рисков позволит снизить уровень валютных рисков и потенциального ущерба. Экономический эффект будет выражен нивелировании потенциального убытка.

3.2 Рекомендации по совершенствованию нормативного регулирования управления рыночными рисками

Эффективность любого процесса так или иначе зависит от степени его детализации и формализации. В сфере банковской деятельности этот вопрос более, чем актуален, так как она строго регламентирована, и любое отклонение от установленных стандартов или необоснованное решение могут привести к высоким рискам и убыткам.

Соответственно, при рекомендации применения инструментов хеджирования нельзя оставить без внимания нормативную сторону данного направления. Предлагается разработка Политики хеджирования рыночных рисков ООО «ХКФ Банк», которая будет являться основным документом, регламентирующим все аспекты рассматриваемого направления риск-менеджмента.

Примерная структура документа представлена на рисунке 6.

Основная цель создания данного документа – унификация требований к порядку проведения операций хеджирования.

Принципами проведения операций хеджирования являются:

- приоритет минимизации рисков,
- поддержание высокой эффективности хеджирования, определяемой до заключения сделок,
- диверсификация по типам инструментов, срокам исполнения сделок и контрагентам,

- приоритет сохранности капитала и контроля издержек,
- совершенствование системы хеджирования как в нормативном, так и в операционном плане.



Рисунок 6 – Примерная структура Политики хеджирования рыночных рисков ООО «ХКФ Банк»

В разделе «Термины и определения» должны быть описаны все ключевые понятия, такие как «хеджирование», «риск», «рыночный риск», «валютный риск», «производный финансовый инструмент», «фьючерсный контракт» и прочие.

Объектами хеджирования выступают фиксированные и плавающие процентные ставки; активы и пассивы, стоимость которых выражена в валюте; портфели ценных бумаг и производных финансовых инструментов; открытые валютные позиции и прочее.

Инструментами хеджирования являются биржевые и внебиржевые производные финансовые инструменты. Для определения эффективных инструментов Блок управления рисками собирает информацию, проводит расчет и сравнительный анализ полученных результатов по всем возможным

инструментам и формирует план по проведению операций хеджирования, включающий описание объекта, оценку уровня риска, анализ текущей рыночной ситуации, соответствующие выводы и рекомендации. Данные планы утверждаются Советом директоров и Правлением Банка.

Распределение полномочий и ответственности должно учитывать организационную структуру Банка. Важным условием должно быть оптимальное распределение трудозатрат при исключении конфликта интересов. Так, предлагается дополнить схему распределения полномочий и ответственности, приведенную на рисунке 4:

- совету директоров – утверждение Политики хеджирования рыночных рисков;
- правлению Банка – утверждение описанные в Политике стратегии хеджирования, распределение полномочий по проведению операций хеджирования;
- блоку управления рисками – разработка стратегий хеджирования, определение основных параметров по операциям, формирование сценариев, оценка их вероятности, координация подразделений по операциям хеджирования, оценка рисков и эффективности проведенных операций;
- комитету по управлению активами и пассивами - рассмотреть описанные в Политике стратегии хеджирования, принимать решения по сделкам хеджирования в рамках полномочий;
- службе внутреннего аудита – рассмотреть и согласовать Политику, осуществлять контроль за соблюдением ответственными подразделениями соответствующих положений Политики.

Оценку величины риска предлагается закрепить за Блоком управления рисками. Порядок оценки представляет собой порядок расчета чистой валютной позиции.

Порядок определения стратегии хеджирования должен включать цель хеджирования; объем валютной позиции, подлежащей хеджированию

(управляемый уровень риска); список предлагаемых инструментов хеджирования и их целевое соотношение; подход к выбору инструментов хеджирования; планируемый график заключения сделок хеджирования в плановом году; предварительную оценку позиции хеджирования в учетной политике.

Оценка эффективности операций хеджирования может проводиться различными методами, зависящими от вида инструмента – сравнения ключевых параметров, сопоставления, методом регрессии. Данная оценка проводится на регулярной основе. В зависимости от цели может проводиться как ретроспективный, так и перспективный анализ. Ключевыми точками оценки являются дата заключения сделки, отчетная дата по РСБУ и МСФО, дата закрытия сделки.

Внутренний контроль при проведении операций хеджирования должен проводиться также на регулярной основе. Мероприятия по внутреннему контролю входят в компетенции службы внутреннего аудита.

Разработка и внедрение Политики хеджирования рыночных рисков будет способствовать полной регламентации процесса хеджирования, распределения этапов процесса и проведения операций между полномочиями и возложения соответствующей ответственности, что позволит снизить риски неэффективности сделок или понесения ущерба.

Таким образом, в третьем разделе работы в целях совершенствования управления рыночными рисками предложено применение Банком механизмов хеджирования валютных рисков, а также разработка нормативного документа Банка, регламентирующего порядок проведения операций хеджирования – Политику хеджирования рыночных рисков ООО «ХКФ Банк». Предлагаемые мероприятия позволят снизить уровень валютных рисков и потенциального ущерба. Экономический эффект будет выражен нивелировании потенциального убытка.

Заключение

В первом разделе работы рассмотрены теоретические основы управления рыночными рисками коммерческого банка.

Исходя из многообразия различных определений понятия банковский риск, его суть можно выразить как в «вероятность возникновения потерь в виде утраты активов, недополучения запланированных доходов или появления дополнительных расходов в результате осуществления банком финансовых операций» [12].

Финансовые риски являются наиболее значимыми во всей совокупности банковских рисков. Рыночный риск является видом финансового риска.

Рыночный риск определяется как «риск возникновения у банка финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов и производных финансовых инструментов банка, вследствие изменения котировок финансового инструмента и (или) курсов иностранных валют и (или) процентных ставок» [8].

В преимущественном большинстве источников рыночный риск классифицируется в зависимости от типа и особенностей финансовых инструментов, являющихся источником их возникновения - на процентный, валютный, фондовый и товарный риски.

Методология анализа и оценки рыночных рисков является основой эффективного управления рыночными рисками. Банки определяют методы оценки рыночных рисков самостоятельно, опираясь на закрепленные нормативными документами требования Банка России.

Методами оценки уровня рыночных рисков являются экспертный метод, метод аналогов, аналитический метод, статистический метод. Достаточно популярной является методика VaR.

Эффективная система управления рыночными рисками предполагает формализацию всех этапов процесса управления, наличие четкой

методологии, независимость подразделений, осуществляющих контроль уровня риска, от подразделений, осуществляющих непосредственно проведение операций, централизацию принятия решений, наличие иерархичной структуры управления.

Процесс управления рыночными рисками включает в себя такие этапы, как идентификация риска, оценка риска, мониторинг риска, непосредственное принятие решений, направленных на принятие рисков или их минимизацию, контроль уровня риска.

Имеют место 4 основные стратегии, в рамках которых реализуется управление рыночными рисками с применением каких-либо методов – отказа от риска, минимизации риска, принятия риска, передачи риска в пользу третьих лиц.

Важными методами управления рыночными рисками являются лимитирование, диверсификация, хеджирование, резервирование, прогнозирование.

Во втором разделе работы рассмотрены экономические показатели объекта исследования – ООО «ХКФ Банк», а также проведена оценка уровня рыночных рисков и эффективности управления ими в Банке.

Анализ бухгалтерской отчетности ООО «ХКФ Банк» за 2019-2021 гг. позволяет охарактеризовать деятельность Банка прибыльной. Как и иные участники банковского сектора, Банк демонстрировал снижение ключевых показателей в 2020 г. Однако грамотное управление и эффективная стратегия позволили руководству Банка компенсировать снижение деловой активности и скорректировать в благоприятную сторону многие показатели.

Активы и обязательства Банка подвержены влиянию процентного и валютного рисков. Система управления рыночными рисками ООО «ХКФ Банк» сформирована в соответствии с нормативными документами Банка России, построена на строгом распределении полномочий и ответственности между подразделениями, участвующими в управлении

рыночными рисками. Ключевыми методами управления являются лимитирование, сценарное моделирование, стресс-тестирование, мониторинг.

В третьем разделе работы предложены рекомендации по совершенствованию управления рыночными рисками ООО «ХКФ Банк», а именно:

- применение механизмов хеджирования валютных рисков,
- разработка и внедрение Политики хеджирования рыночных рисков.

Предлагаемые мероприятия позволят снизить уровень валютных рисков и потенциального ущерба. Экономический эффект будет выражен нивелированием потенциального убытка.

Соответственно, цель и задачи, поставленные в начале работы, достигнуты.

Список используемой литературы и источников

1. Балабанов И.Т. Риск-менеджмент. М.: Финансы и статистика, 2017. 192 с.
2. Беляков А.В. Банковские риски: проблемы учета, управления и регулирования. М.: "БДЦ-пресс", 2018. 256 с.
3. Боровкова В.А. Банки и банковское дело в 2 ч. Часть 2: учебник и практикум для академического бакалавриата. М.: Издательство Юрайт, 2017. 159 с.
4. Галанов В.А. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник. 2-е изд. М.: Форум, 2019. 414 с.
5. Горелая Н.В., Карминский А.М. Основы банковского дела: учебное пособие. М.: ИД ФОРУМ: НИЦ Инфра-М, 2018. 272 с.
6. Дубина И.Н., Кишибекова Г.К. Основы управления рисками: учебное пособие. Саратов: Вузовское образование, 2018. 266 с.
7. Дугин А.Д., Пеникас Г.И. Разработка системы управления рисками и капиталом (ВПОДК): учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. М.: Издательство Юрайт, 2018. 367 с.
8. Жуков Е.Ф. Банковский менеджмент: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. 318 с.
9. Иванов А.А., Олейников С.Я., Бочаров С.А. Риск-менеджмент. Учебно-методический комплекс. М.: Изд. центр ЕАОИ, 2018. 193 с.
10. Инструкция Банка России от 29.11.2019 №199-И (ред. от 18.08.2021) "Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией" (Зарегистрировано в Минюсте России 27.12.2019 №57008) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2022) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: Консультант Плюс: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_342089/ (дата обращения 23.10.2022 г.).

11. Иода Е.В., Унанян И.Р. Основы организации деятельности коммерческого банка. Учебное пособие. Тамбов: Изд-во ТГТУ, 2018. 96 с.
12. Коваленко О.Г., Медведева О.Е. Банковские риски: сущность, классификация // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. 2018. № 3 (25). С. 340-344.
13. Конькова Т.Н. Появление и развитие категории риска в науке // Молодой ученый. 2019. №24 (262). С.388-389.
14. Коробова Г.Г. Банковское дело: учебник. М.: Магистр, 2019. 592 с.
15. Кузнецова Е.И. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям экономики и менеджмента. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. 687 с.
16. Кузьмичева И.А., Подколзина Э.А. Система управления банковскими рисками // Фундаментальные исследования. 2019. №2 (часть 25). С. 5635-5638
17. Лаврушин О.И., Ларионова И.В., Валенцева Н.И. Банковские риски. Учебное пособие. М.: Кнорус, 2021. 362 с.
18. Лапуста, М.Г., Шаршукова Л.Г. Риски в предпринимательской деятельности. М. 2019. С.185.
19. Ларина О.И. Банковское дело. Практикум: учебное пособие для академического бакалавриата. М.: Издательство Юрайт, 2018. 251 с.
20. Лобанов А.А., Чугунов А.В. Энциклопедия финансового риск-менеджмента. М.: Альпина Диджитал, 2019. 1830 с.
21. Михайлова А.В., Рассадин В.Э., Седукова К.К. Финансовые риски в системе обеспечения экономической безопасности // В сборнике: От научных идей к стратегии бизнес-развития сборник статей-презентаций научно-исследовательских работ студентов, магистров, аспирантов, молодых ученых – участников Международной Межвузовской Студенческой конференции. 2018. С. 116-125.
22. Мягкова Т.Л. Деньги, кредит, банки: учебное пособие. Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2019. 240 с.

23. Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://cbr.ru/> (дата обращения 23.10.2022 г.).
24. Официальный сайт ООО «ХКФ Банк» [Электронный ресурс] // Режим доступа: [https:// www.homecredit.ru/](https://www.homecredit.ru/) (дата обращения 23.10.2022 г.).
25. Петрова Е.Д. Банковские риски: проблемы и перспективы // Аллея науки. 2018. № 1 (17). С.174-179.
26. Положение Банка России от 03.12.2015 №511-П (ред. от 27.02.2020) "О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска" (Зарегистрировано в Минюсте России 28.12.2015 №40328) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: Консультант Плюс: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_190828/ (дата обращения 23.10.2022 г.).
27. Положение Банка России от 16.12.2003 №242-П (ред. от 04.10.2017) "Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах" (Зарегистрировано в Минюсте России 27.01.2004 №5489) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: Консультант Плюс: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_46304/ (дата обращения 23.10.2022 г.).
28. Посашкова Д.В. Основные понятия и инструменты хеджирования // Молодой ученый. III международная научная конференция «Инновационная экономика» (Казань, октябрь 2018). С. 33-35.
29. Радостева М.В. Нейросетевая модель оценки рыночного риска // Wschodnioeuropejskie Czasopismo Naukowe. 2018. № 2- 3 (30). С. 52-56.
30. Самохина Е.М. Управление рыночным риском в банке с помощью системы взаимосвязанных лимитов // Вестник Университета (Государственный университет управления). 2017. № 11. С. 12-17
31. Соколов Б.И., Соколова Я.Ю. Методы оценки процентного риска: сравнительный анализ рекомендаций Базельского комитета и Банка России // Проблемы современной экономики. 2020. № 1 (45). С. 93-95.

32. Тавасиев А.М. Банковское дело в 2 ч. Часть 1. Общие вопросы банковской деятельности: учебник для академического бакалавриата. М.: Издательство Юрайт, 2018. 186 с.
33. Тепман Л.Н., Эриашвили Н.Д. Управление банковскими рисками: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям экономики и управления. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. 311 с.
34. Указание Банка России от 15.04.2015 №3624-У (ред. от 08.04.2020) "О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации банковской группы" (вместе с "Требованиями к организации процедур управления отдельными видами рисков") (Зарегистрировано в Минюсте России 26.05.2015 №37388) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: Консультант Плюс: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_180268/ (дата обращения 23.10.2022 г.).
35. Фетисов В.Д., Фетисова Т.В. Финансы и кредит: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления. 3-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. 455 с.
36. Хоминич И.П., Пещанская И.В. Управление финансовыми рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. М.: Издательство Юрайт, 2018. 345 с.
37. Clifford K.K. Assessment of bank risks // Management Science, 2018, vol. 18, no. 17, pp. 1754–1765.
38. Eun J.C., Ellingwood B.R. The relation between cost-benefit analysis and risk acceptance in regulatory decision-making // International Journal of Risk Assessment and Management. 2019. V.22. №1. P. 44-62.
39. Flannagan A.G. The basics principles of risk management // The CPA Journal. 2018. Vol 1. P. 214-220.
40. Kussy M. Current volatility as a measure of market risk // International Journal of Risk Assessment and Management. 2018. V.20. №4. P. 333-349.
41. Rise T., Coyle B. Risk management. 2018. 371 p.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «ХКФ Банк» за 2021 г.

Код территории и по ОКЕАТО	Банковская отчетность	
	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (подразделочный номер)
45277	09807804	316

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
за 2021 г.

Полное или сокращенное фирменное наименование кредитной организации:
Общество с ограниченной ответственностью «Хоум Кредит энд Финанс Банк»/ООО «ХКФ Банк»

Адрес (место нахождения) кредитной организации:
125124, г. Москва, улица Правды, д. 8, корп 1

Код формы по ОКУД 040904
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер по классификации	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
I. АКТИВЫ				
1	Денежные средства	4	3 101 959	3 327 633
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	4	6 242 285	4 551 325
2.1	Обязательные резервы		1 517 760	1 329 435
3	Средства в кредитных организациях	4	536 962	642 962
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	0	2 684
4а	Производные финансовые инструменты для целей хеджирования		0	0
5	Чистая судная задолженность, оцененная по амортизированной стоимости	6	246 033 644	178 899 493
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	8 268 584	16 551 863
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме судной задолженности)	8	8 395 163	4 828 693
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	9	1 789 915	1 789 915
9	Задолжения по текущему налогу на прибыль	10	702 320	419 853
10	Отложенный налоговый актив	11	4 982 143	2 912 633
11	Отложенные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	12	5 651 210	6 035 091
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	13	108 534	172 339
13	Прочие активы	14	3 206 622	2 674 500
14	Всего активов		289 019 356	221 701 416
II. ПАССИВЫ				
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	15	0	0
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	16	214 060 425	161 274 637
16.1	Средства кредитных организаций	16	117 991	54 950
16.2	Средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями	16	213 942 434	161 219 687
16.2.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	16	189 605 562	136 745 407
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	95 709	61 350
17.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		0	0
17а	Производные финансовые инструменты для целей хеджирования		0	0
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	18	12 845 560	4 990 864
18.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
18.2	оцениваемые по амортизированной стоимости	18	12 845 560	4 990 864
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль	19	25 284	32 708
20	Отложенные налоговые обязательства	20	1 454 283	535 556
21	Прочие обязательства	21	3 663 765	3 056 375
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочие возможные потери и по операциям с резидентами офшорных зон	22	66 450	12 607
23	Всего обязательств		232 211 477	169 963 687
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
24	Средства акционеров (участников)	1	4 173 000	4 173 000
25	Собственные акции (доли), приобретенные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		226 165	226 165
27	Резервный фонд		48 207	48 207
28	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшения на отложенное налоговое об-во (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-946	-21 183
29	Переоценка основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		1 866	1 866
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0



Рисунок А.1 - Бухгалтерский баланс ООО «ХКФ Банк» за 2021 г.

Продолжение Приложения А

33	Наименование справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленного изменением кредитного риска		0	0
34	Оценочные резервы под возможные кредитные убытки		12 235	5 770
35	Неиспользованная прибыль (убыток)		52 347 346	47 804 131
36	Всего источников собственных средств		36 807 873	51 737 956
IV ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
37	Безотзывные обязательства кредитной организации	34	101 447 456	69 724 636
38	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	34	9 3	42 809
39	Условные обязательства некорректного характера	34	450 000	280 000

Председатель Правления

Главный бухгалтер

11 марта 2022 г.



Лешнев-Подоляцкий Д. И.
(ФИО)

Егорова С. И.
(ФИО)



Рисунок А.2 - Бухгалтерский баланс ООО «ХКФ Банк» за 2021 г.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «ХКФ Банк» за 2021 г.

Код территории по ОКATO	Банковская отчетность	
	Код кредитной организации (Фондизация) по ОКПО	регистрационный номер (подложный номер)
45277	03807804	316

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
(публикуемая форма)
за 2021 г.

Полное или сокращенное фирменное наименование кредитной организации:
Общество с ограниченной ответственностью «Хоум Кредит энд Финанс Банк»/ООО «ХКФ Банк»

Адрес (место нахождения) кредитной организации:
125124, г. Москва, улица Провала, д. 8, корп.1

Код формы по ОКУД 0409807
(Квартальная / Годовая)

Раздел 1. Прибыли и убытки

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	Презентные доходы, всего, в том числе:	25	36 788 628	38 839 360
1.1	от размещения средств в кредитных организациях	25	1 005 883	532 908
1.2	от выдачи процентов на кредиты, не являющиеся кредитными организациями	25	34 610 320	37 071 066
1.3	от вложений в ценные бумаги	25	1 172 423	1 235 395
2	Презентные расходы, всего, в том числе:	25	10 178 214	11 032 589
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций	25	35 191	29 265
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями	25	9 200 413	10 537 363
2.3	по выпущенным ценным бумагам	25	942 611	446 261
3	Чистые презентные доходы (отрицательная величина)		26 610 414	27 806 580
4	Изменение резерва на возможные потери по судам, судовой и штраф и жбй задолженности, ср-вам, разница на юсчетах, а также разница проц доходов, всего, в том числе:	26	-8 671 563	-12 851 401
4.1	изменение резерва на возможные потери по оценочному резерву под ожидаемые кредитные убытки по немалым процентным доходам		-1 425 715	-1 944 157
5	Чистые процентные доходы (отрицательная величина) после создания резерва на возможные потери		17 938 851	14 955 579
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27	-8 337	-99 585
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	28	-10 922	-1 701
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	29	0	0
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	30	-99 931	-45 226
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	31	-97 897	62 842
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		0	0
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	32	2 182 333	2 487 016
14	Комиссионные доходы	33	7 240 150	5 257 296
15	Комиссионные расходы	34	1 900 612	2 279 989
16	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-6 240	-5 745
17	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости		6 422	-11 083
18	Изменение резерва по прочим потерям	35	-3 003 630	-4 413 237
19	Прочие операционные доходы	36	10 860 817	9 973 111
20	Чистые доходы (расходы)		33 197 638	25 891 278
21	Операционные расходы	37	23 563 394	21 713 191
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		9 634 244	4 166 087
23	Уменьшение (увеличение) по налогу на прибыль		1 856 568	1 391 203
24	Прибыль (убыток) от продолжения обычной деятельности	38	7 747 632	2 754 192
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	38	10 064	20 092
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		7 777 696	2 774 884

Раздел 2. Прочий совокупный доход

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период		7 777 696	2 774 884
2	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		0	-94 725
3.1	изменение фонда пересчета основных средств и нематериальных активов		0	-94 725



Рисунок Б.1 - Отчет о финансовых результатах ООО «ХКФ Банк» за 2021 г.

Продолжение Приложения Б

3.2	изменение фонда перерасчета обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		0	0
4	Надлеж на прибыль, относящаяся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		0	0
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		0	-94 725
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		31 700	-21 134
6.1	изменение фонда перерасчета финансовых активов, связанных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		31 700	-21 134
6.1a	изменение фонда перерасчета финансовых активов, связанных по назначению для продажи		0	0
6.2	изменение фонда перерасчета финансовых обязательств, связанных по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
6.3	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		5 050	-5 380
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		26 701	-15 754
9	Прочий совокупный доход (убыток), за вычетом налога на прибыль		26 701	-110 479
10	Финансовый результат за отчетный период		2 664 207	2 664 403

директор: Г. Павлова

директор бухгалтер

14 марта 2022 г.



(подпись)

(подпись)

Пашнев-Евдокимовский Д. И.
(ФИО)

Егорова О. И.
(ФИО)



Рисунок Б.2 - Отчет о финансовых результатах ООО «ХКФ Банк» за 2021 г.

Приложение В

Бухгалтерский баланс ООО «ХКФ Банк» за 2020 г.

		Банковская отчетность		
		Код территории по ОКЕАТО	Код кредитной организации по ОКПО	Код регистрации (филиала) по ОКПО
		45277	09907804	316

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
за 2020 г.

Полное или сокращенное фирменное наименование кредитной организации:
Общество с ограниченной ответственностью «Хоум Кредит энд Финанс Банк»/ООО «ХКФ Банк»

Адрес (место нахождения) кредитной организации:
125040, г. Москва, улица Правды, д. 8, корп. 1

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (Головая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
I. АКТИВЫ				
1	Денежные средства	4	3 327 083	4 335 296
2	Средств кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	4	4 551 323	2 634 109
2.1	Обязательные резервы		1 829 043	1 656 260
3	Средства в кредитных организациях	4	642 962	972 105
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	2 684	0
5	Частая основная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	6	178 899 893	227 267 198
6a	Частая основная задолженность		0	0
6	Частые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	10 551 823	20 903 258
6a	Частые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, исключенные в полном объеме		0	0
7	Частые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме основной задолженности)	8	4 828 693	329 671
7a	Частые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения		0	0
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	9	1 789 955	1 789 915
9	Требования по текущему налогу на прибыль	10	470 851	334 365
10	Основное средство, нематериальные активы и материалы/запасы	11	2 957 243	1 332 499
11	Основное средство, нематериальные активы и материалы/запасы	12	4 873 294	4 208 254
12	Процессорные активы, предназначенные для продажи	13	172 337	177 090
13	Прочие активы	14	2 624 520	2 883 509
14	Всего активов		221 701 643	272 355 169
II. ПАССИВЫ				
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	15	0	0
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	16	161 274 637	205 079 688
16.1	средств клиентов, оцениваемых по амортизированной стоимости	16	54 950	1 258 695
16.2	средств клиентов, не оцениваемых по амортизированной стоимости	16	161 219 687	203 820 993
16.2.1	выдачи (средств) физическим лицам, в том числе выданных/полученных предпринимателями	16	136 745 407	182 258 723
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	61 350	11 143
17.1	выдачи (средств) физическим лицам, в том числе полученных/выданных предпринимателями	17	0	0
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	18	4 990 864	5 014 752
18.1	выданные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18	0	0
18.2	выданные по амортизированной стоимости	18	4 990 864	5 014 752
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль	19	32 258	34 870
20	Отложенные налоговые обязательства	20	535 556	0
21	Прочие обязательства	21	3 056 375	2 627 625
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочие возможные потери и по операциям с реализованной сформировавшим	22	12 607	2 892
23	Всего пассивов		169 963 687	212 776 934
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
24	Средства акционеров (участников)	1	4 173 000	4 171 000
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		226 165	326 155
27	Резервный фонд		48 207	48 207
28	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое об-во (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-31 183	340
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		1 860	96 591
30	Переоценка обязательств (резервов) по выданным долговым ценным бумагам/выданным		0	0
31	Переоценка инструментов финансирования		0	0
32	Проценты от операций безвозмездного финансирования (выдачи и эмиссий)		0	0
33	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска		0	0
34	Смешанные доходы над ожиданиями кредитных убытков		5 770	0
35	Использованная прибыль (убыток)		47 104 131	55 039 802
36	Всего источников собственных средств		51 737 956	59 284 195
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
37	Бюджетные обязательства кредитной организации	34	69 724 636	76 614 704
38	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	38	42 000	0
39	Условные обязательства кредитного характера	34	780 000	0

Председатель Правления _____ Пешев-Лавинский Д.И. (ФИО)

Главный бухгалтер _____ Егорова О.В. (ФИО)

9 марта 2021 г.



Рисунок В.1 - Бухгалтерский баланс ООО «ХКФ Банк» за 2020 г.

Приложение Г

Отчет о финансовых результатах ООО «ХКФ Банк» за 2020 г.

		Банковская отчетность		
		Код территории по ОКЕАТО 45277	Код кредитной организации (фискаль) по ОКПО 09807804	
		регистрационный номер (лицензионный номер) 316		
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ (публикуемая форма)				
за 2020 г.				
Полное или сокращенное фирменное наименование кредитной организации: Общество с ограниченной ответственностью «ХКФ Кредит энд Финанс Банк»/ООО «ХКФ Банк»				
Адрес (место нахождения) кредитной организации: 125040, г. Москва, улица Пискаревский пр., д. 8, пер. 1				
		Код формы по ОКВУД 0403907 Квартальная (Годовая)		
Раздел 1. Прибыли и убытки				
Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	25	18 839 969	45 918 592
1.1	от размещения средств в кредитных организациях	25	532 908	889 240
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	25	37 071 066	43 803 394
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги	25	1 235 995	1 245 958
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	25	11 032 989	12 968 456
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций	25	29 365	97 295
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями	25	10 557 363	12 686 325
2.3	по привлеченным ценным бумагам	25	646 261	174 836
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		27 806 980	33 030 136
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравн. к ней задолженности, ср-вам, разн. на а/счетах, а также прочих проц. доходам, всего, в том числе:	26	-12 851 401	-4 670 908
4.1	изменения резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам		-1 944 157	-1 875 393
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		14 955 579	26 359 228
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27	-99 585	-78 305
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	28	-1 701	45 488
8a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		0	0
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	29	0	1
9a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	0
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	30	-45 326	-32 778
11	Чистые доходы от переоценки иностранных валюты	31	62 843	27 820
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		0	0
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	32	2 487 016	3 190 315
14	Комиссионные доходы	33	5 257 296	6 419 961
15	Комиссионные расходы	34	2 279 989	1 834 663
16	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-5 745	4 549
16a	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		0	0
17	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости		-11 083	-281
17a	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		0	0
18	Изменение резерва по прочим потерям	35	-4 411 237	-2 039 635
19	Прочие операционные доходы	36	9 973 111	9 447 199
20	Чистые доходы (расходы)		24 881 278	40 699 499
21	Операционные расходы	37	20 480 484	21 293 100
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		5 400 794	19 316 399
23	Возмещение (расход) по налогам	38	2 625 900	4 844 136
24	Прибыль (убыток) от продолжительной деятельности		2 754 792	14 458 406
25	Прибыль (убыток) от продажной деятельности	38	20 092	13 857
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		2 774 884	14 472 263
Раздел 2. Прочий совокупный доход				
Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2			
1	Прибыль (убыток) за отчетный период		2 774 884	14 472 263
2	Прочий совокупный доход (убыток)		0	0

Рисунок Г.1 - Отчет о финансовых результатах ООО «ХКФ Банк» за 2020 г.

Продолжение Приложения Г

3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:			-94 725	0
3.1	изменение фонда переоценки основных средств и нематериальных активов			-94 725	0
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами			0	0
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток			0	0
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль			-94 725	0
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:			-21 134	-17 858
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, оцененных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			-21 134	-17 858
6.1a	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи			0	0
6.2	изменение фонда переоценки финансовых обязательств, оцененных по справедливой стоимости через прибыль или убыток			0	0
6.3	изменение фонда элиминации денежных потоков			0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток			-5 380	-3 189
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль			-15 754	-14 669
9	Прочий совокупный доход (убыток), за вычетом налога на прибыль	39		117 470	-14 669
10	Финансовый результат за отчетный период			2 684 405	14 437 594

Председатель Правления

Главный бухгалтер

9 марта 2021 г.



Петрик-Подоляский Д.И.
(ФИО)

Егорова О.В.
(ФИО)



Рисунок Г.2 - Отчет о финансовых результатах ООО «ХКФ Банк» за 2020 г.

Приложение Д

Бухгалтерский баланс ООО «ХКФ Банк» за 2019 г.

Код формы по ОКУД 640304	Квартал	Год
1	2	3
43211	4	5

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (по балансу формы)

Полное или сокращенное наименование кредитной организации
Общество с ограниченной ответственностью «ХКФ БАНК» или «ХКФБ БАНК»
/ ООО «ХКФ Банк»

Адрес (место нахождения) кредитной организации
125341, г. Москва, ул. Брэдди, д. 8, корп. 1

Код формы по ОКУД 640304
Квартал

Номер строки	Наименование статьи	Номер полей	Данные	
			за отчетный период, тыс. руб.	на отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
I. АКТИВ				
11	Обеспеченные кредиты	14	4335294	4332250
12	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	14	7440109	7016832
12.1	Обязательные резервы	1	1456360	1512047
13	Средства в кредитной организации	14	92105	540592
14	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	0	0
15	Чистые судьяе задолженности, оцениваемые по амортизированной стоимости	16	227267198	0
15a	Чистые судьяе задолженности	16	0	204168100
16	Чистые активы в финансовых активах, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17	20902258	0
16a	Чистые активы в прочих бумажных и других финансовых активах, оцениваемые в целях для продажи	17	0	35950331
17	Чистые активы в прочих бумажных и иных финансовых активах, оцениваемые по амортизированной стоимости (прочие судьяе задолженности)	18	329671	0
17a	Чистые активы в прочих бумажных, оцениваемые в целях для продажи	18	0	0
18	Имущество в дочерних и зависимых организациях	19	17899151	17899151
19	Требования по текущему курсу на прибыль	19	434345	105470
20	Прочие активы	20	1253499	1244541
21	Обеспеченные кредиты, нематериальные активы и материальные активы	21	4208254	4227459
22	Дилегорочные активы, предназначенные для продажи	22	177986	213348
23	Прочие активы	23	288358	4582451
24	Всего активов	24	272355149	264404959
II. ПАССИВ				
25	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	25	0	0
26	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	26	205079688	210587932
26.1	Средства кредитной организации	26	1758690	1329394
26.2	Средства клиентов, не являющиеся средствами организации	26	203320998	209293938
26.2.1	вклады (вклады) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	26	182258723	192758889
27	Исходящие (проданные) финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27	0	0
27.1	исходящие (проданные) финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27	0	0
28	Исходящие долговые инструменты	28	5454753	0
28.1	оцениваемые по справедливой стоимости	28	0	0
28.2	оцениваемые по амортизированной стоимости	28	5454753	0
29	Обязательства по текущему курсу на прибыль	29	34670	244439
30	Исходящие налоговые обязательства	30	0	0
31	Прочие обязательства	31	2427628	281880
32	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочие возможные потери и резервы в отношении финансовых активов	32	2892	367466
33	Прочие обязательства	33	212770974	214601487
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
34	Средства акционеров (участников)	34	4173955	4173955
35	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	35	0	0
36	Измененный доход	36	2041551	0
37	Резервный фонд	37	48297	48297
38	Задолженность по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	38	0	13009



Рисунок Д.1 - Бухгалтерский баланс ООО «ХКФ Банк» за 2019 г.

Продолжение Приложения Д

1	Совокупный доход, уменьшенный на отчисления на отложенные налоговые обязательства (суммированный на отложенный налоговый актив)			
129	Периодическая оценка кредита и амортизационная актива		94591	94591
130	Периодическая оценка обязательств (убытков) по выплатам долгосрочным вознаграждением		0	0
131	Периодическая оценка инструментов хеджирования		0	0
132	Движение средств пенсионного финансирования (исходы и поступления)		0	0
133	Изменение справедливой оценки финансового обязательства, обусловленного изменением кредитного риска		0	0
134	Созданные резервы над созданные кредитные убытки		0	0
135	Использованные прибыли (убытки)		33039892	45243439
136	Всего неттоизменения собственного капитала		33039892	45243439
IV. ЖЕЛАЗАЦИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
137	Изменения обязательств кредитной организации	124	76614704	51581372
138	Изменения кредитной организацией гарантии и поручительства		0	0
139	Изменения обязательств неимущественного характера		0	0

Председатель Правления

Андреев Ю.И.

Зам. Главного бухгалтера

Зерина Е.А.

06.03.2020



Рисунок Д.2 - Бухгалтерский баланс ООО «ХКФ Банк» за 2019 г.

Приложение Е

Отчет о финансовых результатах ООО «ХКФ Банк» за 2019 г.

		Классификация (код)		Классификация (код)	
		по ОКВЭД		по ОКВЭД	
		на ОКВЭД		на ОКВЭД	
		код		код	
		/ (группировка, код)		/ (группировка, код)	
		48237	109807924	316	

Отчет о финансовых результатах
(бухгалтерская форма)
за 2019 год

Выявлен или определенная фирменная наименование кредитной организации
Общество с ограниченной ответственностью ЮОН КРЕДИТ энд ФАКТОР БАНК
/ ООО ЮОН Банк

Адрес (место нахождения) кредитной организации
125140, г. Москва, ул. Прудный, д. 8, этаж: 3

Классификация по ОКВЭД 48237
Классификация (Гидрокод)

Раздел 1. Прибыль и убытки					
Показатель	Наименование статьи	Показатель	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.	
1	2	3	4	5	6
11	Продажные доходы, всего, в том числе:	125	459385921	489210048	
11.1	от реализации товаров и кредитных организаций		4892401	5059121	
11.2	от услуг, предоставляемых клиентам, не являющимся кредитными организациями		43603294	45976002	
11.3	от оказания услуг по финансовой помощи (бонусы)		0	0	
11.4	от оказания в рамках бонусов		1245958	25364921	
12	Процентные доходы, всего, в том числе:	125	12908456	144304691	
12.1	по привлеченным кредитным организациям		97295	96016	
12.2	по привлеченным клиентам, не являющимся кредитными организациями		1268323	1433843	
12.3	по купленным ценным бумагам		124936	0	
13	Чистые процентные доходы (приведенная процентная маржа)		33030136	34590537	
14	Начисленные резервы на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, ссудам и предоставленной и иной задолженности, прочим, признанным на корреспондентском счете, в том числе начисленные процентные доходы, всего, в том числе:	126	-4670391	-4012081	
14.1	Начисленные резервы на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по привлеченным процентным доходам		-1875293	-23119	
15	Чистые процентные доходы (приведенная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		26359228	26377651	
16	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, классифицированными по справедливой стоимости через прибыль или убыток	127	-78209	-2533	
17	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, классифицированными по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0	
18	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, классифицированными по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	128	45488	0	
18a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, классифицированными в качестве для продажи		0	-76586	
18b	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, классифицированными по амортизированной стоимости	129	31	0	
18c	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, классифицированными по справедливой стоимости		0	0	
19	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	130	-32778	543274	
19a	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	131	27820	-448364	
19b	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		0	0	
19c	Доходы от участия в капиталы других юридических лиц	132	3190315	10474471	
19d	Комиссионные доходы	133	4419961	10448471	
19e	Комиссионные расходы	134	1834063	2783432	
19f	Начисленные резервы на возможные потери по ценным бумагам, классифицированным по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		4549	0	
19fa	Начисленные резервы на возможные потери по ценным бумагам, классифицированным в качестве для продажи		0	-77461	
19fb	Начисленные резервы на возможные потери по ценным бумагам, классифицированным по амортизированной стоимости		-261	0	
19fc	Начисленные резервы на возможные потери по ценным бумагам, классифицированным по справедливой стоимости		0	0	
19fd	Начисленные резервы на возможные потери по ценным бумагам, классифицированным по справедливой стоимости		0	0	
19fe	Начисленные резервы на возможные потери по прочим активам	135	-293426	-487146	
19g	Прочие операционные доходы	136	9447159	4226659	
19h	Чистые доходы (расходы) на валюту	138	40609499	33291151	
19i	Справедливые расходы	137	3129310	2719929	
19j	Прибыль (убыток) до налогообложения		19316298	12971212	
19k	Начисленные расходы на налоги	138	4844136	3348902	
19l	Прибыль (убыток) от операционной деятельности		14472162	9622310	
19m	Прибыль (убыток) от операционной деятельности		13851	-3205	




Рисунок Е.1 - Отчет о финансовых результатах ООО «ХКФ Банк» за 2019 г.

Продолжение Приложения Е

124	Прибыль (убыток) за отчетный период		144722631	94283101
Раздел 7. Прочий совокупный доход				
Номер строки	Наименование статьи	Показатель	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период		144722631	94283101
12	Прибыль совокупной доход (убыток)		X	X
13	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:			
13.1	назначение фонда переноса неисполненных обязательств		01	01
13.2	назначение фонда переноса обязательств (требований) на законному обеспеченных работников по программе социального страхования		01	01
14	Излиш на прибыль, отложенные и отчисления, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		01	01
15	Прибыль совокупной доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом		01	01
16	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-176581	-2214341
16.1	назначение фонда переноса финансовых активов, выделенных на справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-176581	01
16.1a	назначение фонда переноса финансовых активов, выделенных на справедливой стоимости через прочий совокупный доход		01	-2214341
16.2	назначение фонда переноса финансовых обязательств, выделенных на справедливой стоимости через прибыль или убыток		01	01
16.3	назначение фонда откорректированных движимых активов		01	01
17	Излиш на прибыль, отложенные и отчисления, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, за вычетом		-31891	-446591
18	Прибыль совокупной доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом	144	-144441	-1767661
19	Прибыль совокупной доход (убыток) на вычитом	141	-1446691	-1767661
20	Финансовый результат за отчетный период		144675941	94495441

Председатель Правления

Адресов Ю.Н.

Зам. Главного бухгалтера

Зорина Е.А.

06.03.2020



Рисунок Е.2 - Отчет о финансовых результатах ООО «ХКФ Банк» за 2019 г.