



**Б А Н К
У К Р А Ї Н С Ь К И Й
К А П І Т А Л**

ЗАТВЕРДЖЕНО

**Рішенням Наглядової ради
АТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ»
протокол від 19 червня 2025р. № 44**

ПОГОДЖЕНО

**Рішенням Правління
АТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ»
протокол від 18 червня 2025р. №54**

**П О Л І Т И К А
У П Р А В Л І Н Н Я Р И Н К О В И М Р И З И К О М
А К Ц І О Н Е Р Н О Г О Т О В А Р И С Т В А
«БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ»**

Зареєстровано в реєстрі
внутрішніх нормативних документів
АТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ»
№ 1948

м. Київ - 2025

ЗМІСТ

1. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ	8
2. МЕТА, ЗАВДАННЯ ТА ЦІЛІ ПОЛІТИКИ	9
3. УЧАСНИКИ ПРОЦЕСУ УПРАВЛІННЯ РИНКОВИМ РИЗИКОМ ТА МЕЖІ ЗАСТОСУВАННЯ	12
4. КАРТА РИЗИКІВ	15
5. ПРИНЦИПИ УПРАВЛІННЯ РИНКОВИМИ РИЗИКАМИ	15
6. ОРГАНІЗАЦІЙНА СТРУКТУРА ПРОЦЕСУ УПРАВЛІННЯ РИНКОВИМ РИЗИКОМ.....	17
7. ОСНОВНІ МЕТОДИ ТА ПІДХОДИ ЩОДО УПРАВЛІННЯ РИНКОВИМ РИЗИКОМ БАНКІВСЬКОЇ КНИГИ	27
8. ПОРЯДОК ТА ПІДХОДИ ЗДІЙСНЕННЯ ПОСТІЙНОГО МОНІТОРИНГУ ТА КОНТРОЛЮ ЗА РИНКОВИМ РИЗИКОМ.....	28
9. ПЕРЕЛІК ЛІМІТІВ ТА ПОРЯДОК ВСТАНОВЛЕННЯ ЇХ ЗА РИНКОВИМ РИЗИКОМ.....	29
10. ПРОЦЕДУРИ ВИЗНАЧЕННЯ, ЗАТВЕРДЖЕННЯ ТА ПЕРЕГЛЯДУ ПРИПУЩЕНЬ.....	30
11. ОСНОВНІ ПІДХОДИ ТА МЕТОДИ ПРОВЕДЕННЯ СТРЕС-ТЕСТУВАННЯ РИНКОВОГО РИЗИКУ	31
12. РИЗИК-АПЕТИТ ДО РИНКОВИХ РИЗИКІВ.....	32
13. НАПРЯМКИ ДІЯЛЬНОСТІ, ІНСТРУМЕНТИ ТОРГІВЛІ/ХЕДЖУВАННЯ ТРЕЙДИНГ-ДЕСК ТА ПІДХОДИ ЩОДО ВИБОРУ ТА ЗАСТОСУВАННЯ ІНСТРУМЕНТІВ ХЕДЖУВАННЯ, ЩО УПРАВЛЯЮТЬСЯ ПРАЦІВНИКОМ ТРЕЙДИНГ-ДЕСКУ.....	33
14. УПРАВЛІНСЬКА ЗВІТНІСТЬ.....	36
15. СИСТЕМИ ПІДТРИМКИ	38
16. СИСТЕМА ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ.....	38
17. ПРИКІНЦЕВІ ПОЛОЖЕННЯ.....	43
18. ДОДАТКИ.....	43

ГЛОСАРІЙ

Банк	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ».
Відділення	Відокремлений підрозділ Банку, який не має статусу юридичної особи, здійснює операції від імені Банку в межах наданих дозволів, та не має окремого балансу.
Активна банківська операція	операція, що обліковується банком за активними балансовими або позабалансовими рахунками Плану рахунків бухгалтерського обліку банків України, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 11 вересня 2017 року № 89 (зі змінами) (далі - План рахунків). До таких операцій належать усі види кредитних операцій, операції з розміщення коштів на кореспондентських рахунках в інших банках, операції з придбання цінних паперів, дебіторська заборгованість, у тому числі дебіторська заборгованість за господарською діяльністю, інші активні банківські операції, включаючи нараховані за всіма цими операціями доходи
Безвідкличні зобов'язання з кредитування	зобов'язання з кредитування, надані Банком на користь контрагента, невиконання яких може призвести до застосування по відношенню до Банку санкцій з боку контрагента.
Банківська книга	активи та зобов'язання банку (як балансові, так і позабалансові), які не включені до торгової книги.
Головний ризик-менеджер (CRO)	головна посадова особа Банку, відповідальна за управління ризиками;
Головний комплаєнс-менеджер (CCO)	головна посадова особа банку, відповідальна за здійснення контролю за дотриманням норм (комплаєнс)
Допустимий рівень ризику (Risk Capacity)	максимальна величина ризику, яку банк у змозі прийняти за всіма видами ризиків з огляду на рівень його капіталу, здатність адекватно та ефективно управляти ризиками, а також з урахуванням регулятивних обмежень
Дохідність до погашення (YTM - Yield to Maturity)	сукупна величина дохідності у відсотках річних, яку банк отримує в разі набуття у власність облигації або іншого боргового інструменту на дату оцінки за поточною ринковою (справедливою) вартістю за умови утримання такого інструменту до погашення
Інформаційна система щодо управління ризиками	сукупність технічних засобів, методів і процедур, що забезпечують реєстрацію, зберігання, оброблення, моніторинг і своєчасне формування достовірної інформації для звітування (інформування), аналізу та прийняття своєчасних та адекватних управлінських рішень щодо управління ризиками

Відкрита позиція в цінних паперах	це позиція в цінних паперах, відмінна від нуля, тобто суми вимог і зобов'язань Банку за номінальною вартістю відповідного цінного паперу не рівні між собою.
Дефолт	невиконання контрагентом (позичальником) власних зобов'язань перед Банком у обумовлений термін та у повному обсязі або настання подій (кредитних подій), які свідчать про можливість невиконання контрагентом (позичальником) власних зобов'язань у повному обсязі перед Банком у майбутньому.
Дериватив	стандартний строковий контракт, що засвідчує право та/або зобов'язання придбати або продати базовий актив на визначених ним умовах у майбутньому.
Дюрація	середньозважений строк до отримання грошових потоків за облігацією або іншими фінансовими інструментами з фіксованим прибутком
Депозитні операції	операції з залучення та розміщення коштів на міжбанківському ринку.
Закрита позиція в цінних паперах	це позиція в цінних паперах, що дорівнює нулю, тобто суми вимог і зобов'язань Банку за номінальною вартістю відповідного цінного паперу рівні між собою.
Колегіальні органи	Наглядова рада Банку, Правління Банку, профільні комітети Банку.
Контрагент	юридична або фізична особа, по відношенню до якої Банк має балансову або позабалансову кредитну вимогу, або особа, по відношенню до якої у Банка може виникнути вимога відповідно до умов укладених договорів. Два або більше контрагентів вважаються пов'язаними та такими, що несуть спільний економічний ризик, за наявності ознак, які визначено положеннями внутрішньобанківських документів та/або діючими нормативними документами Національного банку України та/або Міжнародними стандартами бухгалтерського обліку.
Ліміт ризику	обмеження, установлені банком для контролю величини ризиків, на які наражається банк протягом своєї діяльності
Модифікована дюрація	показник, що відображає вплив зміни доходності до погашення на вартість облігації або іншого фінансового інструменту з фіксованим прибутком;
Опуклість (convexity)	показник, що характеризує чутливість дюрації облігації або іншого фінансового інструменту з фіксованим прибутком до зміни доходності до погашення та уточнює вплив процентних ставок на поточну вартість облігації або іншого інструменту з фіксованим прибутком

Процентний ризик торгової книги	Ризик який виникає через несприятливі зміни ринкових процентних ставок, що впливають на вартість боргових цінних паперів або інших фінансових інструментів, торгівля якими на організованих ринках капіталу та поза ними характеризується ринковою поведінкою, властивою борговим цінним паперам, що утримуються в торговій книзі банку
Позиція в цінних паперах	це різниця сум вимог і зобов'язань Банку (балансових, позабалансових, в т. ч. за деривативами) за номінальною вартістю цінного паперу у торговому портфелі або портфелі на продаж.
Портфель цінних паперів	сукупність придбаних (отриманих) Банком цінних паперів, право на володіння, користування та розпорядження якими належить банку та які згруповані за їх видами і призначенням.
Процентна ставка	розмір плати за розміщені / залучені кошти, що встановлюється до суми залучених / розміщених коштів у процентному обчисленні в перерахунку на відповідний період часу (рік, місяць и т. і.).
Процентні активи	активи банку, які передбачають отримання процентного доходу (кошти в банках, надані кредити, придбані цінні папери тощо).
Процентні пасиви	пасиви банку, які передбачають понесення процентних витрат (кошти банків, отримані кредити, емітовані цінні папери, поточні та строкові кошти клієнтів та інші).
Процентна маржа	коефіцієнт ефективності діяльності Банку, який визначається як співвідношення між різницею процентних доходів та витрат до процентних активів (середньоденні залишки за період).
Процентний спред	коефіцієнт ефективності діяльності Банку, який визначається як різниця між співвідношенням процентних доходів до процентних активів (середньоденні залишки за період) та співвідношенням процентних витрат до процентних зобов'язань (середньоденні залишки за період).
Ринкова вартість цінних паперів	сума коштів, яку можна отримати від продажу цього цінного паперу на активному ринку (ціна, за якою продавець згодний продати, а покупець - купити).
Ризик-апетит (схильність до ризику)	сукупна величина за всіма видами ризиків та окремо за кожним із ризиків, визначених наперед та в межах допустимого рівня ризику, щодо яких банк прийняв рішення про доцільність/необхідність їх утримання з метою досягнення його стратегічних цілей та виконання бізнес-плану

Ризик дефолту	виникає через невиконання емітентом боргового цінного папера або іншого інструменту, що міститься в торговій книзі Банку, своїх контрактних зобов'язань;
Ризик країни	імовірність виникнення збитків або додаткових втрат, або недоотримання доходів унаслідок впливу на діяльність боржника-контрагента несприятливих умов в економічній, соціальній, політичній сферах іншої країни
Ризик кредитного спреду	виникає через розширення (збільшення) кредитного спреду між дохідністю до погашення цінного папера або іншого фінансового інструменту з фіксованим прибутком, що міститься в торговій книзі Банку, та без ризиковою дохідністю до погашення (дохідністю до погашення облігацій внутрішньої державної позики, номінованих у національній валюті) з аналогічною дюрацією, яка впливає на ринкову вартість таких інструментів. Розширення кредитного спреду може бути пов'язане як зі зниженням кредитної якості емітента фінансового інструменту, так і з загальними змінами ринкової кон'юнктури;
Ринковий ризик	імовірність виникнення збитків або додаткових втрат або недоотримання запланованих доходів унаслідок несприятливого впливу факторів ринкового ризику (курсів іноземних валют, процентних ставок та/або інших факторів) на вартість/ціну інструментів
Стрес-сценарій	модель можливого розвитку подій (обставин) унаслідок впливу різних факторів ризиків, виникнення яких може завдати шкоди фінансовому стану та/або ліквідності банку
Стрес-тестування	метод вимірювання ризику, що дає змогу оцінити потенційні несприятливі результати впливу ризиків як величину збитків, що можуть стати наслідком шоківих змін різних факторів ризиків (курсів іноземних валют, процентних ставок та/або інших факторів), які відповідають виключним (екстремальним), але ймовірним подіям
Торгова книга	інструменти, які утримуються з метою торгівлі або хеджування ризиків інструментів торгової книги та обліковуються на торгових рахунках
Товар	біржовий товар у значенні, визначеному в Законі України "Про товарні біржі", та дорогоцінні метали
Трейдинг-деск (trading desk)	трейдинг-деск (trading desk) - трейдер(и), який(і) є працівником(ами) банку, або бізнес-підрозділ банку, представлений трейдерами, який(і) управляє(ють) інструментами, що утримуються в торговій книзі.

	Управляти інструментами, що утримуються в торговій книзі, може виключно трейдинг-деск. Трейдинг-деск не управляє ні прямо, ні опосередковано інструментами, що утримуються в банківській книзі. Трейдинг-деск має право виконувати операції за дорученням клієнтів/інших підрозділів банку
Уникнення ризику	відмова від здійснення певних операцій або припинення ділових відносин, які наражають банк на ризик
Управління ринковим ризиком	це система, яка передбачає виявлення, оцінку, оптимізацію ринкового ризику, створення методології управління ринковим ризиком, що забезпечують оптимальне співвідношення прибутковості і величини ринкового ризику.
Хеджування	метод пом'якшення ризику, який полягає у визначенні об'єкта хеджування та підборі до нього адекватного інструменту хеджування. Суть хеджування полягає в компенсації збитків від об'єкта хеджування за рахунок прибутку від інструменту хеджування, які виникають за одних і тих самих умов чи подій. За наявності хеджування банк позбавляється як ризику, так і можливості отримання додаткового прибутку (за винятком хеджування за допомогою опціонів): якщо умови чи події будуть сприятливими з точки зору об'єкта хеджування, то будь-який прибуток автоматично перекриватиметься збитками від інструменту хеджування
Характеристика активної операції	– оцінка умов та/або факторів, які впливають на активну операцію. Зазначені умови та/або фактори можуть бути пов'язані із галуззю (видом економічної діяльності), регіоном (країною), у яких працює контрагент тощо.
Чистий процентний дохід	різниця між сумою процентних доходів та сумою процентних втрат за активами і зобов'язаннями банківської книги
Шокова величина/шокова зміна	гіпотетична величина зміни фактора зовнішнього оточення (рівня процентної ставки, значення валютного курсу), яка використовується в стрес-тестуванні. Шокова величина / шокова зміна має відповідати двом критеріям: бути суттєвою та ймовірною

1. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

1.1. Політика управління ринковим ризиком АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИТЦВА «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» (далі – Політика) визначає принципи, вимоги та підходи з управління ринковим ризиком в АТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» (далі – Банк) а також межі її застосування.

1.2. Ця Політика розроблена з урахуванням вимог:

- Закону України «Про банки і банківську діяльність» зі змінами;
- Положення про організацію системи управління ризиками в банках України та банківських групах, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 11.06.2018 № 64 зі змінами (далі – Положення № 64);
- Положення про порядок визначення банками України мінімального розміру ринкового ризику, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 30.12.2021 № 162 зі змінами;
- Положення про визначення банками України розміру кредитного ризику за активними банківськими операціями, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 30.06.2016 № 351 зі змінами;
- Методичних рекомендацій щодо організації корпоративного управління в банках України, схвалених рішенням Правління Національного банку України від 03.12.2018 № 814-рш зі змінами;
- Кодексу корпоративного управління: ключові вимоги і рекомендації, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 12.03.2020 № 118 зі змінами;
- Положення про організацію системи внутрішнього контролю в банках України та банківських групах, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 02.07.2019р. № 88;
- Положення про організацію процесу управління проблемними активами в банках України, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 18.07.2019 № 97 зі змінами;
- Положення про плани відновлення діяльності банків України та банківських груп, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 18.07.2019 № 95, зі змінами;
- Принципів (кодексу) корпоративного управління АТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ»
- Стратегії управління ризиками АТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ»
- Концепції управління ризиками АТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ»
- інших нормативно-правових актів України, Національного банку України (далі - НБУ) щодо управління ризиками та внутрішніх нормативних документів Банку.

1.3. Терміни уживаються в Політиці у значенні, наведеному в Глосарії. Тлумачення інших термінів, що використовуються в Політиці, відповідає визначенням чинним законодавством, нормативними документами НБУ та внутрішньобанківським нормативним актам.

1.4. Політика є обов'язковим до виконання всіма структурними / відокремленими підрозділами та колегіальними органами Банку.

1.5. Ринковий ризик - імовірність виникнення збитків або додаткових втрат або недоотримання запланованих доходів унаслідок несприятливого впливу факторів ринкового ризику (курсів іноземних валют, процентних ставок та/або інших факторів) на вартість/ціну інструментів.

1.6. Ринковий ризик включає наступні ризики:

- ризик дефолту;
- процентний ризик торгової книги;
- ризик кредитного спреду торгової книги;
- фондовий ризик;
- валютний ризик;
- товарний ризик;
- ризик волатильності.

1.7. Банк оцінює ризик дефолту, процентний ризик торгової книги, ризик кредитного спреду та фондовий ризик виключно за інструментами, що містяться в торговій книзі Банку.

1.8. Банк оцінює ризик волатильності, якщо в його балансі сума вартостей опціонів, включаючи вбудовані опціони в інші фінансові інструменти, базовими змінними для яких є ринкові ціни акцій або товарів, процентні ставки, ринкові індекси або валютні курси без урахування знаку позиції, перевищує 1 % регулятивного капіталу Банку.

1.9. Банк може не створювати політику та процедури управління ринковим ризиком, що властиві інструментам торгової книги (ризик дефолту, процентний ризик торгової книги, ризик кредитного спреду, ризик волатильності, фондовий ризик та товарний ризик) якщо Декларацією схильності до ризиків Банку визначено уникнення таких ризиків. У цьому разі Банк повинен:

- створити порядок моніторингу дотримання затвердженого нульового ризик-апетиту (якщо немає інструментів у торговій книзі);
- розпочинати операції з новими інструментами в торговій книзі тільки після затвердження Наглядовою радою Банку відповідного рівня ризик-апетиту та інших внутрішньобанківських документів відповідно до Положення № 64.

2. МЕТА, ЗАВДАННЯ ТА ЦІЛІ ПОЛІТИКИ

2.1. **Мета управління ринковим ризиком** - захистити регулятивний капітал та прибуток Банку від негативного впливу ринкового ризику в процесі діяльності Банку.

2.1.1. Ризик дефолту виникає через невиконання емітентом боргового цінного папера або іншого інструменту, що міститься в торговій книзі банку, своїх контрактних зобов'язань.

2.1.2. Процентний ризик торгової книги виникає через несприятливі зміни ринкових процентних ставок, що впливають на вартість боргових цінних паперів або інших фінансових інструментів, торгівля якими на організованих

ринках капіталу та поза ними характеризується ринковою поведінкою, властивою борговим цінним паперам, що утримуються в торговій книзі банку.

- 2.1.3. Ризик кредитного спреду виникає через розширення (збільшення) кредитного спреду між дохідністю до погашення цінного папера або іншого фінансового інструменту з фіксованим прибутком, що міститься в торговій книзі банку, та безризиковою дохідністю до погашення (дохідністю до погашення облігацій внутрішньої державної позики, номінованих у національній валюті) з аналогічною дюрацією, яка впливає на ринкову вартість таких інструментів. Розширення кредитного спреду може бути пов'язане як зі зниженням кредитної якості емітента фінансового інструменту, так і з загальними змінами ринкової кон'юнктури.
- 2.1.4. Фондовий ризик виникає через несприятливі зміни ринкової ціни пайових цінних паперів або інших фінансових інструментів, торгівля якими на організованих ринках капіталу та поза ними характеризується ринковою поведінкою, властивою пайовим цінним паперам, що утримуються в торговій книзі банку.
- 2.1.5. Валютний ризик виникає через несприятливі коливання курсів іноземних валют, що впливають на активи, зобов'язання та позабалансові позиції, що містяться в торговій та банківській книгах Банку.
- 2.1.6. Товарний ризик виникає через несприятливі зміни ринкової ціни товарів, що утримуються в торговій та банківській книгах банку.
- 2.1.7. Ризик волатильності виникає через несприятливі зміни волатильності ринкових цін, процентних ставок, ринкових індексів і валютних курсів, що призводять до зменшення вартості опціонів, уключаючи вбудовані опціони в інші фінансові інструменти.

2.2. Банк приймає на себе ризики, що відносяться до банківської книги (валютний ризик, товарний ризик, ризик волатильності) та торгової книги (процентний ризик торгової книги, ризик кредитного спреду, фондовий ризик, ризик дефолту).

2.3.

2.4. При проведенні активних операції Банк включає до торгової книги інструменти, якщо вони одночасно відповідають таким вимогам:

- 1) немає юридичних обмежень на продаж або повне хеджування;
- 2) оцінюються на основі бізнес-моделі управління фінансовими активами за справедливою вартістю з визнанням переоцінки через прибутки/збитки та переоцінюються щоденно;
- 3) утримання інструментів у торговій книзі від дати первісного визнання з метою:
 - подальшого продажу протягом короткого проміжку часу та/або
 - отримання прибутку від короткострокових коливань ціни та/або
 - фіксування арбітражного прибутку та/або
 - хеджування ризиків від утримання інструментів торгової книги.

2.5. Якщо мета утримання інструменту не відповідає жодній цілей з визначених у підпункті 3 пункту 2.4 цієї Політики, Банк має право включити до банківської книги наступні інструменти:

- фінансові інструменти, що утримуються банком відповідно до укладених договорів про виконання функцій маркет-мейкера;
- інвестиції в капітал інституту спільного інвестування (далі – ІСІ)
- пайові цінні папери, допущені до торгів на організованому ринку капіталу;
- операції репо, пов'язані з торгівлею, тобто такі, що здійснюються в рамках виконання функцій маркет-мейкера, фіксування арбітражного прибутку або створення коротких ризик-позицій (крім операцій репо, що здійснюються з метою регулювання ліквідності та/або обліковуються за амортизованою собівартістю);
- опціони, а також інші похідні фінансові інструменти, включаючи вбудовані, базовим активом/базовим показником яких є інструмент(и) власного боргу, пов'язаний(і) з кредитним або фондовим ризиками, що утримує(ю)ться в банківській книзі.

2.6. Банк для включення інструменту, що вказаний у п 2.5. цієї Політики до банківської книги має отримати дозвіл Національного банку.

2.7. Банк має право перемістити до банківської/торгової книги інструмент, що був включений ним під час первісного визнання до торгової/банківської книги (далі - переміщення інструменту) з підстав, визначених у підпункті 4¹ пункту 78 глави 11 розділу I Положення № 64, за умови отримання дозволу Національного банку на переміщення інструменту. При цьому зворотне переміщення інструменту забороняється.

2.8. Банк включає інформацію про переміщення інструменту до складу інформації щодо управління ризиками, що оприлюднюється банком відповідно до вимог пункту 19 глави 2 розділу I Положення № 64.

2.9. Банк не включає до торгової книги, а включає до банківської книги:

- пайові цінні папери, не допущені до торгів на організованому ринку капіталу;
- нерухомість, утримувану на правах власності, а також похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є нерухомість, утримувана на правах власності;
- кредитні операції;
- інвестиції в капітал ІСІ, які не відповідають вимогам підпункту 2 пункту 257² глави 39 розділу V Положення № 64;
- похідні фінансові інструменти, базовим активом в яких є фінансові інструменти, зазначені в пункті 257⁵ глави 39 розділу V Положення № 64;
- інструменти, що утримуються з метою хеджування ризиків за інструментами, зазначеними в пункті 257⁵ глави 39 розділу V Положення № 64;
- інструменти, що не відповідають вимогам щодо включення до торгової книги, визначеним у главі 39 розділу V Положення № 64;
- інструменти, що одночасно відповідають вимогам щодо включення як до торгової книги, так і до банківської книги, визначеним у главі 39 розділу V Положення № 64.

2.10. Банк дотримується комплексного управління **ринковим ризиком**, що включає управління як активами, так і зобов'язаннями. Особливість цього управління полягає в тому, що воно має певні обмеження.

2.11. Завданням управління **ринковим ризиком** передбачається мінімізація ризиків, що входять до складу ринкового ризику у межах бажаної дохідності з одночасним забезпеченням виконання планів згідно з прийнятою Стратегією розвитку Банку та підтримання необхідного рівня ліквідності у Банку.

2.12. Впровадження Політики передбачає досягнення наступних цілей Банку:

- налагодження ефективної системи ідентифікації (виявлення) та оцінки (вимірювання) ринкового ризику;
- налагодження ефективної системи підтримки та прийняття управлінських рішень у частині управління ринковим ризиком;
- налагодження ефективної системи моніторингу і контролю з ринкового ризику;
- визначення рівня ризик-апетиту щодо ринкового ризику;
- встановлення лімітів, обмежень, впровадження регламентів, процедур, положень та методик щодо здійснення окремих операцій;
- розподіл лімітів, обмежень серед структурних підрозділів, що виконують активні операції в такий спосіб, щоб забезпечити найсприятливіший вплив на консолідований фінансовий результат Банку;
- забезпечення ефективної взаємодії підрозділів Банку на всіх організаційних рівнях в процесі управління ринковим ризиком;

3. УЧАСНИКИ ПРОЦЕСУ УПРАВЛІННЯ РИНКОВИМ РИЗИКОМ ТА МЕЖІ ЗАСТОСУВАННЯ

3.1. Банк організовує систему управління ризиками, яка ґрунтується на розподілі обов'язків між підрозділами Банку із застосуванням моделі трьох ліній захисту:

перша лінія - на рівні бізнес-підрозділів Банку та підрозділів підтримки діяльності Банку. Ці підрозділи приймають ризики та несуть відповідальність за них і подають звіти щодо поточного управління такими ризиками;

друга лінія - на рівні Служби управління ризиками та Служби комплаєнсу;

третя лінія – на рівні Служби внутрішнього аудиту Банку щодо перевірки та оцінки ефективності функціонування системи управління ризиками у Банку. Схематичне зображення моделі:



3.2. Наглядова рада та Правління Банку є головними органами, які забезпечують організацію та контроль за належним дотримання Банком законодавства та внутрішніх процедур та ефективністю управління ринковим ризиком в Банку, забезпечують інтегрованість управління.

3.3. Політика управління ринковим ризиком стосується Банку в цілому, структурних підрозділів головного офісу, відділень, охоплює усі активні операції Банку, які генерують такі ризики.

3.4. Основними учасниками системи управління ринковим ризиком в Банку є:

- Наглядова рада Банку;
- Правління Банку;
- Кредитний комітет Банку;
- Малий кредитний комітет;
- Комітет з управління активами та пасивами;
- Служба внутрішнього аудиту Банку;
- Головний ризик-менеджер;
- Служба управління ризиками Банку;
- Відділ по роботі з непрацюючими активами;
- Головний комплаєнс-менеджер;
- Служба комплаєнсу;
- Трейдинг - деск
- бізнес-підрозділи Банку (перша лінія захисту);
- інші підрозділи підтримки (перша лінія захисту).

3.5. З функціональної точки зору управління ринковим ризиком передбачає налагодження бізнес-процесів та чіткого розподілу обов'язків між наступними учасниками процесу, а саме:

на рівні головного офісу Банку

- Наглядова рада;
- Правління Банку;
- Профільні комітети Правління;

- Управління операцій фондового ринку, акціонерного капіталу та ліцензування (перша лінія захисту);
- Департамент по роботі з корпоративними клієнтами - перша лінія захисту;
- Департамент з роздрібного бізнесу - перша лінія захисту;
- Департамент операційної діяльності (перша лінія захисту);
- Департамент Казначейства (перша лінія захисту);
- Інші підрозділи, що виконують активні операції (перша лінія захисту);
- Структурні підрозділи Банку, що супроводжують/проводять моніторинг активних операцій (Відділ супроводження активно-пасивних операцій Управління операційної підтримки, Управління кредитної адміністрації) - перша лінія захисту;
- Служба управління ризиками Банку – друга лінія захисту;
- Служба комплаєнсу – друга лінія захисту;
- Служба внутрішнього аудиту – третя лінія захисту;
- Департамент банківської безпеки – перша лінія захисту;
- Юридичний департамент – перша лінія захисту;

на рівні відділень Банку (перша лінія захисту)

- начальник відділення;
- працівник (підрозділ) відділення, що виконує активні та пасивні операції з клієнтами;
- працівник (підрозділ) відділення, що супроводжує активні операції (у разі наявності).

3.6. Політика не розповсюджується на операції, які здійснюються між структурними підрозділами Банку, якщо це не призводить до збільшення ризиків по Банку в цілому.

Треjder (Треjder-деск) - управляє(ють) інструментами, що утримуються в торговій книзі. Управляти інструментами, що утримуються в торговій книзі, може виключно трейдинг-деск. Треjdинг-деск не управляє ні прямо, ні опосередковано інструментами, що утримуються в банківській книзі. Треjdинг-деск має право виконувати операції за дорученням клієнтів/інших підрозділів банку. У відповідності до посадових інструкцій:

- здійснює операції виключно з інструментами, які утримуються з метою торгівлі або хеджування ризиків інструментів торгової книги та обліковуються на торгових рахунках;
- визначає основні параметри інструментів торгової книги (вид угоди, курс угоди тощо);
- здійснює аналіз ліквідності ринку для цінних паперів, що знаходяться в торговому портфелі Банку;
- проводить операції з інструментами в межах встановлених лімітів;
- здійснює операції з біржовими інструментами торгівлі або хеджування - це форвардні і ф'ючерсні контракти, своп-контракти, товарні ф'ючерси і опціони на них;
- здійснює залучення та розміщення міжбанківських кредитів/ депозитів в національній валюті на міжбанківському ринку України, що містять інструменти торгової книги;
- здійснює залучення та розміщення міжбанківських кредитів/ депозитів в іноземній валюті на міжбанківському валютному ринку України та міжнародних ринках, що містять інструменти торгової книги;
- забезпечує здійснення операцій з дотриманням лімітів на ринкові ризики торгової книги, лімітів відкритої валютної позиції.

3.7.

4. КАРТА РИЗИКІВ

4.1. Карта ризиків є основою для визначення структури та змісту ринкових ризиків, а також їх місця в системі ризиків, які Банк приймає на себе, а також які уникає.

Клас ризиків	Категорія ризиків	Підкатегорія
ФІНАНСОВІ РИЗИКИ		
Ринковий ризик	Валютний ризик	Трансляційний ризик (ризик відкритої валютної позиції)
		Транзакційний ризик
	Ризик волатильності	
	Товарний ризик	
	Ризик дефолту	
	Фондовий ризик	
	Процентний ризик торгової книги	
	Ризик кредитного спреду	

5. ПРИНЦИПИ УПРАВЛІННЯ РИНКОВИМИ РИЗИКАМИ

5.1. Банк дотримується наступних **основних принципів управління ринковим ризиком:**

- **ефективність** – процес управління, що забезпечує об'єктивну оцінку розміру ринкового ризику та повноту заходів щодо управління цим ризиком з оптимальним використанням фінансових ресурсів, персоналу та інформаційних систем Банку;
- **своєчасність** – процес управління ринковим ризиком, що забезпечує своєчасне виявлення, вимірювання, моніторинг, контроль, звітування та пом'якшення цього ризику на всіх організаційних рівнях;
- **структурованість** – система управління ринковим ризиком, що передбачає чіткий розподіл функцій, обов'язків і повноважень з управління цим ризиком між усіма структурними/відокремленими підрозділами та працівниками Банку, та їх відповідальність згідно з таким розподілом;
- **розподіл обов'язків** – забезпечення уникнення ситуації, за якої одна особа здійснює повний контроль над функцією чи видом діяльності Банку;
- **усебічність та комплексність** – охоплення всіх видів діяльності Банку на всіх організаційних рівнях та у всіх його структурних/відокремлених підрозділах, оцінка взаємного впливу ризику;

- **пропорційність** – створення ефективної системи управління ринковим ризиком, що відповідає бізнес-моделі Банку, його системі, системній важливості, а також рівню складності операцій, що здійснюються Банком;
- **незалежність** – свобода від обставин, що становлять загрозу для неупередженого виконання головним ризик-менеджером, головним комплаєнс-менеджером, підрозділом з управління ризиками та підрозділом контролю за дотриманням норм (комплаєнс) своїх функцій;
- **конфіденційність** - недопущення отримання інформації, що не підлягає оприлюдненню, особами, у яких немає повноважень на її отримання;
- **обізнаність** – наявність та доведення, з метою дотримання керівниками Банку та іншими працівниками Банку вимог щодо управління ринковим ризиком.

5.2. Система делегування повноважень з управління ринковим ризиком.

Наглядова рада визначає Політику управління ринковим ризиком та Правління відповідає за її загальне впровадження по системі Банку. Зміст та основні положення цієї Політики доводяться до всіх структурних підрозділів, які беруть участь у процесі управління цим ризиком.

Правління делегує повноваження з загального управління ринковим ризиком в межах цієї Політики комітету з питань управління активами та пасивами (далі - КУАП Банку).

КУАП Банку в межах делегованих йому Правлінням повноважень приймає рішення та несе відповідальність за загальне управління ринковим ризиком банківської книги, визначає рівні обмежень та ліміти щодо ринкового ризику банківської книги, додатково до встановлених Наглядовою радою лімітів та обмежень.

КУАП делегує повноваження з поточного управління ринковим ризиком банківської книги в межах лімітів та обмежень встановлених Наглядовою радою, Правлінням та КУАП:

- За кредитними операціями з клієнтами, в т.ч. з цінними паперами Банку Кредитному комітету;
- За пасивними операціями Банку з суб'єктами господарювання – підрозділам, що виконують функції з обслуговування суб'єктів господарювання /юридичних осіб (Департаменту по роботі з корпоративними клієнтами та відділ супроводження активно-пасивних операції Управління операційної підтримки);
- За пасивними операціями Банку з фізичними особами – підрозділам, що виконують функції з обслуговування фізичних осіб (Департаменту роздрібного бізнесу та Департаменту операційної діяльності);
- За операціями Банку з залучення та розміщення коштів на міжбанківському ринку, в т. ч за Депо-операціями – Департаменту казначейства та **УПРАВЛІННЯ ВНУТРІШНЬОБАНКІВСЬКИХ ОПЕРАЦІЙ ТА ПОДАТКОВОГО ОБЛІКУ**
- Наглядова рада делегує повноваження з поточного моніторингу і контролю за ринковим ризиком Службі управління ризиками та Службі комплансу, що передбачає моніторинг дотримання структурними підрозділами головного офісу Банку та відділеннями внутрішніх лімітів, обмежень, методик, регламентів та процедур Банку з управління ринковим ризиком.

Процес управління ринковим ризиком в Банку є безперервним та здійснюється з урахуванням зміни фінансового стану Банку та стану фінансових ринків.

5.3. Наявність систем вимірювання, моніторингу, контролю, звітування та пом'якшення ринкового ризику.

Банк забезпечує розробку, впровадження та підтримання в актуальному стані системи ідентифікації (виявлення), оцінки (вимірювання), моніторингу, контролю, звітування та пом'якшення ринкового ризику на всіх організаційних рівнях. Така система має відповідати природі, обсягам і складності активних та пасивних операцій Банку, бути досить гнучкою та придатною для застосування у кризових ситуаціях.

Банк розробляє, впроваджує та підтримує в актуальному стані інформаційні системи, аналітичні моделі та відповідну звітність, які дають змогу менеджменту Банку своєчасно приймати адекватні управлінські рішення щодо ринкового ризику.

Підрозділи (особи), які беруть участь у процесі управління ринковим ризиком, мають своєчасно та в повному обсязі отримувати інформацію та звітність щодо стану ринкового ризику Банку, а також рішення профільних комітетів та правління Банку з питань управління ним.

Оцінка ринкового ризику має враховувати потенційні майбутні зміни економічного середовища, а також надавати можливість аналізувати його за різними сценаріями.

5.4. Забезпечення належного внутрішнього контролю ринкового ризику.

Банк забезпечує створення та функціонування ефективної системи внутрішнього контролю за ринковим ризиком, а також поточної оцінки дотримання існуючих політик і процедур Банку з управління ринковим ризиком.

Банк запроваджує належне управління активними та пасивними операціями, які генерують ринковий ризик і підтримання його у межах, що відповідають зовнішнім і внутрішнім лімітам (обмеженням). Банк запроваджує систему внутрішнього контролю та інші засоби для забезпечення своєчасного інформування керівництва відповідного рівня (для вжиття необхідних заходів) про будь-які відхилення від існуючих положень, процедур, регламентів і лімітів (обмежень).

Періодичний моніторинг і контроль процесу управління ринковим ризиком спрямовуються в тому числі на аналіз суттєвих змін в інструментах управління ризиками, що використовуються Банком.

Результати моніторингу та контролю за ринковим ризиком надається на розгляд Правління та Наглядовій раді Банку.

6. ОРГАНІЗАЦІЙНА СТРУКТУРА ПРОЦЕСУ УПРАВЛІННЯ РИНКОВИМ РИЗИКОМ

З точки зору структурної організації у Банку діє комбінована модель управління ринковим ризиком, тобто управління відбувається на трьох рівнях:

- *Загальнобанківський (в т.ч. 1, 2, 3 лінія захисту);*
- *Середній (1-ша лінія захисту);*
- *Операційний (1-ша лінія захисту).*

Згідно з вищезазначеною структурою визначаються права та обов'язки всіх учасників процесу управління ринковим ризиком.

6.1.ЗАГАЛЬНОБАНКІВСЬКИЙ РІВЕНЬ УПРАВЛІННЯ

6.1.1.Наглядова рада:

- визначає політику управління ринковим ризиком та делегує повноваження щодо впровадження цієї Політики Правлінню Банку;
- визначає допустимий рівень ризик-апетиту ринкового ризику;
- встановлює загальні та окремі ліміти та обмеження з ринкового ризику для Банку;
- визначає перелік кількісних та якісних показників з ринкового ризику;
- визначає методики, положення та регламенти управління ринковим ризиком;
- отримує звіти відносно фактичного стану ринкового ризику та результатів стрес-тестування;
- визначає політику управління ринковим ризиком та делегує повноваження щодо впровадження цієї політики Правлінню Банку

6.1.2.Служба внутрішнього аудиту Банку (3-я лінія захисту):

Служба внутрішнього аудиту Банку не бере безпосередню участь в процесі управління ринковим ризиком.

В частині контролю за станом управління ринковим ризиком Служба внутрішнього аудиту Банку, згідно покладених на нього завдань виконує наступні функції:

- здійснює незалежний аналіз та оцінку процесу управління ринковим ризиком ефективності його організації та якості виконання відповідними структурними підрозділами Банку покладених на них функцій, ефективності взаємодії структурних підрозділів Банку з питань управління ринковим ризиком тощо. Надає відповідні рекомендації щодо вдосконалення існуючої системи внутрішнього контролю;
- оцінює стан виконання вимог нормативно-правових актів та внутрішніх документів Банку щодо ринкового ризику при проведенні банківських операцій;
- контролює ведення обліку банківських операцій у відповідності з обліковою політикою Банку, враховуючи вимоги щодо формування необхідної звітності для управління ринковим ризиком;
- за результатами перевірок інформує керівництво Банку про стан управління ринковим ризиком;
- надає Наглядовій раді, Правлінню Банку, керівникам підрозділів, що перевіряються, Службі управління ризиками Банку висновки щодо відповідності діючої системи управління ринковим ризиком, цій Політиці та діючим методикам, процедурам, регламентам, положенням, а також пропозиції щодо вдосконалення існуючих методик, процедур, положень, регламентів, у тому числі цієї Політики.
- з метою забезпечення належного виконання Службою внутрішнього аудиту Банку, покладених на нього функцій щодо ринкового ризику, цей підрозділ має право безперешкодного доступу до інформаційних систем та до всієї необхідної інформації.

6.1.3. Служба управління ризиками Банку (2-а лінія захисту):

- Служба управління ризиками Банку, є структурним підрозділом головного офісу Банку, який безпосередньо бере участь в процесі управління ринковим ризиком.
- В частині управління ринковим ризиком, Служба управління ризиками Банку виконує наступні функції:
 - розробляє та бере участь у розробці методик, положень, регламентів і процедур Банку щодо управління ринковим ризиком, згідно з цією Політикою;
 - на постійній основі здійснює поточний моніторинг і контроль дотримання структурними підрозділами головного офісу Банку та відділеннями внутрішніх лімітів, обмежень, методик, регламентів та процедур Банку з ринкового ризику, та звітує Наглядовій раді Банку, Правлінню Банку, керівництву Банку та КУАП Банку про стан дотримання лімітів, обмежень за результатами контролю та моніторингу у відповідності з діючими процедурами;
 - вносить на засідання КУАП Банку пропозиції щодо встановлення та перегляду лімітів, обмежень, зміни структури лімітів, обмежень, пропозиції щодо затвердження методик, положень, регламентів і процедур Банку з ринкового ризику і внесення змін до нього;
 - проводить оцінку методик, процедур, положень та регламентів, банківських продуктів, розроблених іншими підрозділами Банку, на відповідність даній Політиці та надає свої висновки;
 - здійснює аналіз ринкового ризику для всіх нових банківських продуктів;
 - забезпечує супроводження цієї Політики, існуючих положень, методик, регламентів, процедур Банку щодо управління ринковим ризиком та своєчасний перегляд встановлених лімітів та обмежень Банку до нього;
 - надає КУАП Банку управлінську звітність та пропозиції щодо управління ринковим ризиком;
 - надає щоквартальні звіти Правлінню та Наглядовій раді щодо стану управління ринковим ризиком з урахуванням встановлених лімітів та обмежень;
 - здійснює оцінку положень, методик, регламентів та процедур Банку, розроблених іншими структурними підрозділами Банку, на відповідність цій Політиці та надає свої висновки;
 - надає методологічну підтримку з питань управління ринковим ризиком підрозділам головного офісу та відділенням Банку, яким делегується поточне управління ринковим ризиком Банку;
- З метою забезпечення комплексного аналізу ринкового ризику та забезпечення впровадження цієї політики Служба управління ризиками отримує:
 - інформаційну та програмно-технічну підтримку від Управління інформаційних технологій;
 - інформацію, необхідну для виконання своїх функцій, від будь-яких підрозділів Банку, в тому числі тих, яким безпосередньо делегується поточне управління ринковим ризиком;
 - пропозиції від інших структурних підрозділів Банку щодо вдосконалення цієї Політики, існуючих методик, процедур, положень та регламентів з управління ринковим ризиком, а також пропозиції щодо перегляду діючих лімітів та обмежень;
 - прогнозує зміну показників за ринковим ризиком;
 - визначає та враховує зміни ринкових умов та надає відповідним підрозділам Банку рекомендації по вирівнюванню показників за ринковим ризиком;

- аналізує позицію Банку на ринку, активність і ємкість фінансових ринків;
- контролює та проводить моніторинг дотримання всіх внутрішніх лімітів структури активів і пасивів в частині показників з ринкового ризику;
- здійснює стрес-тестування ринкового ризику;
- вносить пропозиції щодо перегляду встановлених лімітів з ринкового ризику та зміни структури лімітів;
- визначає основні джерела (фактори) ризиків, які можуть призвести до збитків, виникнення додаткових витрат Банку або недоотримання запланованих доходів;

6.1.4. Служба комплаєнсу (2-а лінія захисту):

Служба комплаєнсу Банку, є структурним підрозділом головного офісу Банку, який не бере безпосередню участь в процесі управління ринковим ризиком, і в частині контролю управління ним, виконує наступні функції:

- забезпечує методологічне супроводження процесу управління комплаєнс-ризиком та ризиком конфлікту інтересів;
- здійснює незалежну поточну оцінку дотримання існуючих політик і процедур з управління комплаєнс-ризиком та ризиком конфлікту інтересів;
- готує висновки щодо комплаєнс-ризиків, який притаманний новим продуктам та значним змінам у діяльності Банку, до моменту їх запровадження для прийняття своєчасних та адекватних управлінських рішень;
- забезпечує організацію контролю за відповідністю процесів щодо управління проблемними активами законодавству України та внутрішньобанківським документам;
- забезпечує контроль за дотриманням банком норм щодо визначення переліку пов'язаних з банком осіб для забезпечення цілісності та повноти процесу ідентифікації пов'язаних з банком осіб і контролю за операціями з ними;
- здійснює на регулярній основі контроль за відсутністю конфлікту інтересів між керівниками банку та суб'єктом оціночної діяльності;
- готує висновки стосовно комплаєнс-ризиків для ухвалення кредитних рішень щодо кредитів пов'язаним із Банком особам;
- забезпечує координацію роботи з питань управління комплаєнс-ризиком між структурними підрозділами Банку;

6.1.5. Правління Банку (1-ша лінія захисту)

- забезпечує впровадження політики управління ринковим ризиком та делегує повноваження щодо безпосереднього цими ризиками КУАП Банку;
- отримує звіти щодо ринкового ризику та відносно результатів його стрес-тестування;
- розподіляє та закріплює функції підрозділів Банку по контролю за ринковим ризиком.
- Може встановлювати додаткові до встановлених Наглядовою радою Банку ліміти та обмеження з ринкового ризику для Банку

6.1.6. КУАП Банку (1-ша лінія захисту)

- здійснює свою діяльність у відповідності з чинним положенням про Комітет з питань управління активами і пасивами Банку.
- здійснює безпосереднє управління ринковим ризиком Банку.
- в частині управління ринковим ризиком, КУАП Банку виконує наступні функції:
 - впроваджує політику управління ринковим ризиком;
 - встановлює, приймає та переглядає ліміти, обмеження, впровадження положень, методик, регламентів та процедур Банку з управління ринковим ризиком;
 - здійснює загальний моніторинг, контроль і управління ринковим ризиком Банку;
 - здійснює контроль за результатами впровадження та використання встановлених лімітів, обмежень, методик, положень, регламентів та процедур Банку з управління ринковим ризиком;
 - здійснює загальний моніторинг та контроль виконання встановлених внутрішніх і зовнішніх лімітів, обмежень з ринкового ризику;
 - здійснює загальний розподіл лімітів з ринкового ризику за окремими фінансовими інструментами, видами (групами) фінансових інструментів, підрозділами головного офісу Банку з метою забезпечення найсприятливішого впливу на регулятивний капітал та фінансовий результат Банку;
 - надає правлінню і кредитному комітету Банку рекомендації щодо управління процентними активами і зобов'язаннями, а також ринковим ризиком.

6.1.7. **КРЕДИТНІ КОМІТЕТИ БАНКУ (1-ша лінія захисту)**

Кредитні комітети здійснюють свою діяльність відповідно з чинними положеннями про такі кредитні комітети Банку. Кредитні комітети Банку є колегіальними робочими органами, створеними Правлінням Банку, основні завдання якого полягають у забезпеченні заходів з метою управління кредитним ризиком та у формуванні і проведенні кредитної політики згідно зі стратегічними та поточними планами діяльності Банку, його бізнес-планом.

Уповноважені особи Банку здійснюють свою проведення активних операцій Банку (у тому числі кредитних) відповідно до наданих ним колегіальними органами Банку повноважень та в рамках затверджених лімітів. Уповноважені особи Банку впроваджують кредитну політику Банку (в частині управління ринковими ризиками) згідно зі стратегічними та поточними планами діяльності Банку та його бізнес-планом.

В частині управління ринковим ризиком, **Малий кредитний комітет Банку** виконує наступні функції:

- безпосереднє впровадження Політики управління ринковим ризиком;
- розгляд питань щодо проведення конкретних кредитних операцій та прийняття рішень про їх доцільність і умови проведення кожної конкретної операції;
- розгляд питань щодо проведення інших (ніж кредитні операції) активних операцій, які генерують кредитний та ринковий ризик, та прийняття рішення про їх доцільність і умови проведення кожної конкретної операції;
- розгляд питань про відстрочку термінів завершення активних операцій та/або зміну умов діючих активних операцій та прийняття відповідних рішень, виходячи із інтересів Банку, діючих лімітів (обмежень);
- прийняття рішень відносно подальших дій Банку з контрагентами, які не виконують умов укладених договорів щодо проведення активних операцій або не дотримуються умов випуску боргових цінних паперів, у разі, якщо прийняття відповідних рішень

кредитним комітетом Банку, передбачено положеннями внутрішніх нормативних актів Банку або рішеннями Правління Банку;

- заслуховування керівників відділень або структурних підрозділів головного офісу Банку з питань кредитної діяльності;
- розгляд питань з аналізу стану активів та розрахунків за наданими кредитами та іншими активними операціями, які генерують ринковий ризик;
- здійснення загального управління кредитною діяльністю відповідно до коротко-, середньо- та довгострокових бізнес-планів Банку та вжиття управлінських заходів, спрямованих на приведення її у відповідність з цією Політикою;
- підготовка пропозицій та передача їх на затвердження Правлінню Банку з найбільш важливих питань діяльності Банку, пов'язаної з проведенням кредитних та активних операцій;
- розгляд та затвердження проектів нових або змін до діючих банківських продуктів, які генерують ринковий ризик, та, у разі необхідності, передача їх на розгляд та затвердження Правлінню Банку;

В частині управління ринковими ризиками, **Малий кредитний комітет Банку** виконує наступні функції:

- безпосереднє впровадження Політики управління ринковим ризиком;
- розгляд питань щодо проведення конкретних кредитних та активних операцій, прийняття рішень про їх доцільність і умови проведення кожної конкретної операції згідно з наданими йому повноваженнями та встановленими лімітами;

В частині управління ринковим ризиком, **Уповноважені особи Банку** виконують наступні функції:

- безпосереднє впровадження Політики управління ринковим ризиком;
- прийняття рішень щодо проведення конкретних кредитних та активних операцій, прийняття рішень про їх доцільність і умови проведення кожної конкретної операції згідно з наданими йому повноваженнями та встановленими лімітами;

6.2.СЕРЕДНІЙ РІВЕНЬ УПРАВЛІННЯ

6.2.1. Відділ супроводження активних та пасивних операцій Управління операційної підтримки (УОП) (1-ша лінія захисту)

Відділ супроводження активно-пасивних операцій УОП Банку є структурним підрозділом головного офісу Банку та в межах цієї Політики виконує наступні функції:

- розробка методології та забезпечення ведення обліку всіх активних операцій Банку та казначейських операцій Банку (в т.ч. операцій з цінними паперами);
- контроль ведення обліку банківських операцій відповідно з обліковою політикою Банку, враховуючи вимоги щодо формування необхідної статистичної та управлінської звітності для управління ринковим ризиком;
- забезпечення належного ведення обліку активних операцій, а також формування резервів за активними операціями;
- забезпечення формування та надання зовнішньої і внутрішньої звітності щодо управління кредитним ризиком відповідно до регламентів та процедур встановлених профільними комітетами та Правлінням Банку.

- контроль ведення обліку казначейських операцій відповідно з обліковою політикою Банку, враховуючи вимоги щодо формування необхідної статистичної та управлінської звітності для управління ринковим ризиком;
- забезпечення належного ведення обліку казначейських активних та пасивних операцій, а також облік резервів за активними операціями;
- разом з Управлінням бухгалтерського обліку здійснює забезпечення формування та надання зовнішньої і внутрішньої звітності щодо управління ринковим ризиком по казначейських операціях, відповідно до регламентів та процедур встановлених Наглядовою радою Банку, Правлінням Банку та його профільними комітетами;
- інші функції, що притаманні діяльності підрозділу щодо управління ринковим ризиком.

6.2.2. Департамент казначейства (1-ша лінія захисту)

Управління казначейських операцій Банку в межах цієї Політики виконує такі функції в рамках управління ринковим ризиком банківської книги:

- здійснює поточне управління, моніторинг і контроль депо-операцій Банку, операції з цінними паперами та їх похідними інструментами в межах власних повноважень, у відповідності з положеннями, організаційно-розпорядчими документами Банку та у відповідності з встановленими методиками, регламентами, процедурами, лімітами і обмеженнями;
- забезпечує в межах власних повноважень проведення операцій Банку у відповідності з рішеннями правління і КУАП Банку;
- забезпечує в межах власних повноважень виконання рішень КУАП Банку з управління процентними активами і зобов'язаннями, а також ринковим ризиком;
- бере участь у розробці та супроводженні положень, методик, регламентів і процедур з управління ринковим ризиком;
- забезпечує формування та надання звітності з ринкового ризику у відповідності з цією політикою, діючими положеннями, методиками, регламентами та процедурами Банку;
- надає пропозиції щодо перегляду встановлених внутрішньобанківських лімітів, обмежень з ринкового ризику на засідання КУАП Банку;
- інформує профільні комітети та керівництво Банку про стан дотримання лімітів (обмежень) за результатами моніторингу та контролю;

Треjder (Треjder-деск) - управляє(ють) інструментами, що утримуються в торговій книзі та виконує наступне:

- здійснює операції виключно з інструментами, які утримуються з метою торгівлі або хеджування ризиків інструментів торгової книги та обліковуються на торгових рахунках;
- визначає основні параметри інструментів торгової книги (вид угоди, курс угоди тощо);
- здійснює аналіз ліквідності ринку для цінних паперів, що знаходяться в торговому портфелі Банку;

- проводить операції з інструментами в межах встановлених лімітів;
- здійснює операції з біржовими інструментами торгівлі або хеджування - це форвардні і ф'ючерсні контракти, своп-контракти, товарні ф'ючерси і опціони на них;
- здійснює залучення та розміщення міжбанківських кредитів/ депозитів в національній валюті на міжбанківському ринку України, що містять інструменти торгової книги;
- здійснює залучення та розміщення міжбанківських кредитів/ депозитів в іноземній валюті на міжбанківському валютному ринку України та міжнародних ринках, що містять інструменти торгової книги;
- забезпечує здійснення операцій з дотриманням лімітів на ринкові ризики торгової книги, лімітів відкритої валютної позиції.

6.2.3. **Управління внутрішньобанківських операцій та податкового обліку** в межах цієї Політики виконує такі функції:

- розробка методології та забезпечення належного ведення обліку банківських операцій згідно з Обліковою політикою Банку, враховуючи вимоги щодо формування визначеної управлінської і статистичної звітності з ринкового ризику;
- забезпечення достовірності інформації реєстрів обліку банківських операцій, що використовуються для складання управлінської та статистичної звітності з ринкового ризику;
- формує та надає управлінську та статистичну звітність згідно з цією Політикою, діючими положеннями, методиками, регламентами та процедурами Банку.

6.2.4. **Юридичний департамент (1-ша лінія захисту)**

Юридичний департамент є структурним підрозділом головного офісу Банку та в межах цієї Політики виконує наступні функції:

- проводить правову експертизу документів, що стосуються активних банківських операцій Банку;
- проводить правову експертизу проектів угод та контрактів, які укладаються Банком з контрагентами за активними операціями;
- надає висновки стосовно правомірності списання матеріальних цінностей, дебіторської безнадійної заборгованості за всіма видами активних операцій;
- бере участь у визначенні пов'язаності контрагентів (у т.ч. визначенні контрагентів, що несуть спільний економічний ризик);
- приймає участь у претензійно-позовній роботі Банку (що не стосується діяльності та функціональних обов'язків відділу по роботі з непрацюючими активами);
- інші функції, що притаманні діяльності підрозділу щодо управління ринковим ризиком.

6.2.5. **Департамент банківської безпеки (1-ша лінія захисту)**

Управління банківської безпеки є структурним підрозділом головного офісу Банку та в межах цієї політики виконує наступні функції:

- здійснює аналіз інформації, що характеризує ділову репутацію контрагентів та їх власників за активними операціями Банку та надає висновки;
- приймає участь в заходах щодо повернення простроченої заборгованості спільно з відділом відновлення заборгованості, Юридичним Управлінням та Управлінням кредитної адміністрації, що здійснює адміністрування кредитних операцій.

6.2.6. Інші структурні підрозділи головного офісу Банку згідно покладених завдань та в межах цієї Політики виконують такі функції:

- здійснення операцій з дотриманням лімітів та обмежень з ринкового ризику, встановлених Наглядовою радою Банку, Правлінням та профільними комітетами Банку;
- забезпечення в межах власних повноважень виконання рішень правління та КУАП Банку, з управління ринковим ризиком;
- участь в процесі управління ринковим ризиком у відповідності з цією Політикою, діючими положеннями, методиками, регламентами та процедурами Банку;
- надання пропозицій Службі управління ризиками Банку, щодо змін та доповнень до положень, методик, регламентів та процедур з управління ринковим ризиком;
- формування та надання управлінської та статистичної звітності у відповідності з цією Політикою, діючими положеннями, методиками, регламентами та процедурами Банку.

6.2.7. Начальник відділення

Права та обов'язки підрозділів, яким делегується поточне управління ринковим ризиком на рівні відділень

На рівні відділень, учасниками процесу управління ринковим ризиком середнього рівня управління є начальник відділення.

- забезпечує організацію роботи працівників (підрозділів) відділення, які беруть участь в процесі кредитування, а також створює умови для виконання відповідними підрозділами (працівниками) покладених на них завдань та функцій;
- забезпечує збір всіх документів від позичальників для розгляду кредитної операції у відповідності до вимог внутрішніх нормативних документів, щодо проведення кредитних операцій;
- забезпечує моніторинг, контроль стану дотримання відділенням лімітів (обмежень), методик, процедур та регламентів з управління ринковим ризиком, встановлених Наглядовою радою Банку, Правлінням, Кредитним комітетом Банку;

- здійснює заходи щодо повернення простроченої заборгованості за кредитами, у зв'язку з чим організовує взаємодію з відповідними підрозділами по проведенню претензійно-позовної роботи з контрагентами
- контролює формування та забезпечує надання звітності з управління ринковим ризиком відповідно з цією Політикою та рішеннями Правління, Кредитного комітету Банку.

6.3. ОПЕРАЦІЙНИЙ РІВЕНЬ УПРАВЛІННЯ

Структурні підрозділи головного офісу Банку та відділень, які виконують активні операції або забезпечують їх виконання, згідно покладених завдань та в межах цієї Політики виконують наступні функції:

- здійснюють банківські операції в межах встановлених внутрішніх та зовнішніх лімітів, обмежень, регламентів та процедур Банку з управління ринковим ризиком;
- беруть участь в розробці та супроводженні методик, положень, регламентів і процедур Банку з управління ринковим ризиком;
- здійснюють формування та надання внутрішньої та зовнішньої звітності відповідно з цією Політикою, діючими положеннями, методиками, регламентами та процедурами встановленими профільними комітетами та Правлінням Банку;
- надають пропозиції Службі управління ризиками Банку, щодо змін та доповнень до положень, методик, процедур та регламентів з управління ринковим ризиком.

6.3.1. Структурні підрозділи головного офісу Банку та відділень які супроводжують банківські операції, забезпечують наступне:

- здійснюють облік та контроль операцій Банку на відповідних рахунках фінансового та управлінського обліку;
- виконують функції моніторингу і контролю за дотриманням встановлених лімітів і обмежень підрозділами, що виконують банківські операції у відповідності з діючими регламентами та процедурами Банку;
- беруть участь в розробці та супроводженні методик, положень, регламентів та процедур з управління ринковим ризиком;
- здійснюють формування і надання відповідної звітності з управління ринковим ризиком у відповідності з діючими положеннями, регламентами і процедурами Банку та цією Політикою;
- вносять пропозиції щодо перегляду встановлених лімітів і обмежень з управління ринковим ризиком та механізму управління ним на засідання КУАП Банку.

6.3.2. Підрозділ, що виконує функції ІТ-підтримки діяльності Банку забезпечує інформаційну та технологічну підтримку діяльності з управління ринковим ризиком на рівні Банку в цілому та в розрізі структурних підрозділів Банку.

7. ОСНОВНІ МЕТОДИ ТА ПІДХОДИ ЩОДО УПРАВЛІННЯ РИНКОВИМ РИЗИКОМ БАНКІВСЬКОЇ КНИГИ

7.1. Виявлення (ідентифікація) та вимірювання (оцінка) ринкового ризику на постійній основі здійснюється усіма учасниками процесу управління ринковим ризиком в межах функцій, покладених на них цією Політикою.

7.2. Виявлення та вимірювання ринкового ризику відбувається під час аналізу операцій та продуктів, здійснення банківських операцій, в процесі прийняття рішення про їх проведення або при запровадженні нових банківських продуктів, а також в ході послідувального моніторингу (контролю) банківських операцій та продуктів (окремих або на портфельному рівні).

7.3. Банк вимірює ризик волатильності, валютний, фондовий та товарний ризик **методом вартості під ризиком (VaR)**. Банк застосовує підхід до оцінки VaR на основі історичного або параметричного моделювання та/або на основі GARCH-моделі.

7.4. У випадку, якщо Банк буде використовувати інший підхід, ніж вказаний в п.7.3. цієї Політики, Банк забезпечує дотримання таких мінімальних кількісних характеристик:

- довірна ймовірність - не нижче ніж 99 % для VaR;
- глибина статистичної вибірки - не менше ніж 250 спостережень за період, не менший ніж один календарний рік.

7.5. Банк вимірює ризик дефолту у відповідності до порядку оцінки кредитного ризику за активними банківськими операціями, установлений Положенням про визначення банками України розміру кредитного ризику за активними банківськими операціями, затвердженого постановою Правління НБУ від 30.06.2016 р. № 351 (зі змінами);

7.6. Банк вимірює процентний ризик торгової книги та ризик кредитного спреда з застосуванням методу модифікованої дюрації, який забезпечує оцінку відносної зміни справедливої вартості боргових інструментів у торговій книзі банку в разі зміни їх доходності до погашення на один базисний пункт. У цьому разі Банк дотримується такої послідовності розрахунку:

- визначає модифіковану дюрацію кожного з боргових інструментів у торговій книзі Банку;
- визначає показник опуклості (convexity) за кожним із видів боргових інструментів;
- визначає величину зміни доходності до погашення інструментів.

Банк самостійно визначає припущення щодо зміни процентної ставки на підставі як власного досвіду, так і статистики зміни процентних ставок на українському та світовому ринках (у випадках, коли це є релевантним). Банк застосовує можливу величину зміни процентних ставок, яка складає не менше ніж:

- для гривні та валют 2 та 3 групи Класифікатора – 500 базисних пунктів для цінних паперів із дюрацією не більше ніж шість місяців та 400 базисних пунктів для цінних паперів із більшою дюрацією;
- для валют 1 групи Класифікатора – 300 базисних пунктів для цінних паперів із дюрацією не більше ніж шість місяців та 200 базисних пунктів для цінних паперів із більшою дюрацією;
- розраховує розмір процентного ризику торгової книги за кожним з боргових інструментів;
- розраховує загальний розмір процентного ризику торгової книги з урахуванням кореляції між можливою зміною доходності до погашення різних боргових інструментів у торговій книзі Банку;

•

7.7. Управління ринковим ризиком (вимірювання, моніторинг, контроль, звітування та пом'якшення) здійснюється також на основі та за допомогою наступних інструментів:

- VAR-аналіз;

- аналіз основних параметрів грошово-кредитного ринку та визначення найбільш несприятливого сценарію руху цінних паперів, валют та товарів на основних сегментах грошово-кредитного ринку;
- встановлення лімітів та обмежень на проведення банківських операцій;
- структурне управління балансом Банку та його позабалансовою позицією;
- страхування;
- аналізу можливих сценаріїв і моделюванні;
- інших методів.

7.8. Банк здійснює оцінку валютного ризику банківської книги як за всіма валютами загалом, так і в розрізі значимих валют.

7.9. Банк використовує зрозумілі, повні, обґрунтовані та документовані припущення під час оцінки ринкових ризиків, що відповідають бізнес-плану Банку, а також історичній ринковій та власній статистиці Банку.

7.10. Банк під час вимірювання ринкового ризику ураховує кореляцію між різними його видами.

8. ПОРЯДОК ТА ПІДХОДИ ЗДІЙСНЕННЯ ПОСТІЙНОГО МОНІТОРИНГУ ТА КОНТРОЛЮ ЗА РИНКОВИМ РИЗИКОМ.

8.1. Контроль за ринковим ризиком в Банку полягає у прийнятті управлінських рішень залежно від ступеня відхилення фактичних показників від планових, коригування задач управління таким ризиком при відповідній зміні ситуації, використання отриманої інформації для діагностики і прогнозування.

8.2. Для здійснення відповідного контролю необхідний постійний моніторинг ринкового ризику, що полягає у зборі, систематизації обробці інформації, щодо стану такого ризику, виявленні відхилень фактичних показників від планових, з'ясування причин виявлених відхилень. Таким чином контроль і моніторинг ринкового ризику є взаємозалежними і взаємодоповнюючими процесами, тому їх можна вважати системою, яка визначається взаємозв'язками між об'єктами та суб'єктами контролю і моніторингу.

8.3. Основні елементи системи контролю і моніторингу ринкового ризику в Банку:

Елементи	Контроль ринкових ризиків	Моніторинг ринкових ризиків
Об'єкти,(що аналізуються та контролюються)	Управлінські рішення щодо управління ринковим ризиком	Кількісні та якісні показники ринкового ризику
Суб'єкти (підрозділи управління що виконують функції контролю і моніторингу)	Наглядова рада Правління Головний ризик-менеджер Служба управління ризиками КУАП	Департамент Казначейства Головний ризик-менеджер Служба управління ризиками КУАП Трейдинг - деск
Функції	Спостережна Попереджувальна Прогнозна Координуюча	Аналітична Узгоджувальна Попереджувальна

8.4. Характеристика видів контролю ринкових ризиків:

Вид контролю ринкових ризиків	Контрольний період	Відповідальний підрозділ	Мета і завдання контролю ринкових ризиків
Стратегічний контроль	Рік Півріччя Квартал	Наглядова рада, Правління Банку	Забезпечення ефективності управління ринковим ризиком
Поточний /подальший контроль	Квартал Місяць	КУАП, Головний ризик-менеджер Служба управління ризиками, Служба комплаєнсу (в межах функцій Служби)	<ul style="list-style-type: none"> - спостереження за процесом управління ринковим ризиком; - забезпечення виконання поточних планів; - діагностика, планування і прогнозування на основі даних моніторингу; - аналіз чинників, що впливають на ринковий ризик.
Оперативний контроль	Декада Тиждень День	Департамент казначейства; Головний ризик-менеджер Служба управління ризиками, Головний комплаєнс-менеджер Служба комплаєнсу (в межах функцій Служби) Відділ супроводження активно-пасивних операцій УОП;	<ul style="list-style-type: none"> - забезпечення прийняття оперативних управлінських рішень з метою нормалізації процесу управління ринковим ризиком; - своєчасне коригування поточних планових показників; - оперативне реагування при відповідній зміні зовнішнього середовища, або внутрішньої роботи Банку.

9. ПЕРЕЛІК ЛІМІТІВ ТА ПОРЯДОК ВСТАНОВЛЕННЯ ЇХ ЗА РИНКОВИМ РИЗИКОМ.

9.1. Банк установлює значення лімітів за ринковим ризиком на основі встановлених припущень.

9.2. Служба управління ризиками Банку не пізніше наступного робочого дня інформує Наглядову раду Банку, комітет з управління ризиками ради (за наявності), правління Банку та комітет з управління активами і пасивами про виявлені факти недотримання/порушення встановлених лімітів. Інформація про причини порушення та пропозиції щодо заходів усунення порушення надається в строки та порядку, визначеному Положенням про ескалацію порушень лімітів ризиків АТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» з метою прийняття своєчасних та адекватних управлінських рішень.

9.3. Показники та ліміти Банку до ринкового ризику встановлюється Наглядовою радою Банку. Щодо окремих операцій та портфелів фінансових інструментів - встановлюються відповідними рішеннями КУАП та Правлінням Банку. Банк наголошує, що проводитиме лише операції, які знаходяться в межах зони припустимого ризику.

9.4. Встановлена величина лімітів Банку до ринкового ризику доводяться до підрозділів, які приймають цей ризик від імені Банку, у вигляді лімітів, обмежень, положень, методик, регламентів і процедур. Порядок розрахунку і встановлення лімітів та обмежень визначаються відповідними методиками.

9.5. Банк встановлює ліміти і обмеження тільки за тими ризиками, що притаманні діяльності Банку або за інструментами, що несуть/можуть нести ринковий ризик.

9.6. Банк встановлює наступні ліміти з ринкового ризику (№ 1-2 для ринкового ризику банківської книги та № 3 – для ринкового ризику торгової книги):

№	Тип ліміту
1	Максимально можливої вартості під ризиком (VaR) (середньоденне значення VaR за основними видами валют USD, EUR, GBP, RUB), тис. грн.
2	Середньоденне значення вартості під ризиком (VaR) за ризиком волатильності цінних паперів (ОВДП), тис. грн.
3	Максимально можливої вартості під ризиком (Value-at-Risk, VAR) або максимально можливих очікуваних втрат (Expected Shortfall) для визначеного банком строку з довірчою ймовірністю не нижчою, ніж 99% в цілому для всіх складових ринкового ризику торгової книги

10. ПРОЦЕДУРИ ВИЗНАЧЕННЯ, ЗАТВЕРДЖЕННЯ ТА ПЕРЕГЛЯДУ ПРИПУЩЕНЬ.

10.1. Для вимірювання величини ринкового ризику Банком можуть застосовуватися припущення щодо зміни величини ризиків, що входять до ринкового ризику та який приймає на себе Банк (валютного, товарного та волатильності) в цілому та за окремими інструментами, у розрізі значних валют, типів клієнтів та/або продуктів Банку.

10.2. У своїй діяльності Банк визначає та використовує наступні припущення (але не виключно) щодо поведінки інструментів та курсів валют, а саме:

- для вимірювання величини валютного ризику Банк здійснює обрахунок за основними видами валют притаманних його діяльності, а саме: USD, EUR, GBP;
- довірча ймовірність при розрахунку методом VAR - не нижче ніж 99 %;
- глибина статистичної вибірки при обрахунку валютного ризику та ризику волатильності - не менше ніж 250 спостережень за період, не менший ніж один календарний рік.

10.3. Банк використовує власний досвід для визначення цих припущень із урахуванням історичної динаміки (як власної, так і банківської системи в цілому) в умовах різного макроекономічного середовища (зростання/падіння економіки країни).

11. ОСНОВНІ ПІДХОДИ ТА МЕТОДИ ПРОВЕДЕННЯ СТРЕС-ТЕСТУВАННЯ РИНКОВОГО РИЗИКУ

11.1. Для визначення потенційних втрат у випадку спадів в економіці та зміни ринкових умов Банк використовує стрес-тестування ринкового ризику для короткострокових та довгострокових стрес-сценаріїв, що можуть реалізуватися як для Банку, так і для ринку в цілому (Методика проведення стрес-тестування ризиків АТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ»), що регулює дане питання.

11.2. Метою проведення загального стрес-тестування, що проводиться в Банку, є оцінка можливості капіталу Банку компенсувати можливі збитки та визначення комплексу дій, які має здійснити Банк для зниження рівня ризику з ринкових ризиків та збереження капіталу Банку.

11.3. Метою проведення Банком стрес-тестування з ринкового ризику є виявлення причин можливих збитків через реалізацію ринкового ризику та оцінки співставності результатів здійснення стрес-тестування та встановленого рівня ризик-апетиту до ринкового ризику.

11.4. Фактори ризику, які використовуються при проведенні аналізу сценаріїв, базуються на історичних або гіпотетичних даних.

11.5. Результатом здійснення стрес-тестування ринкового ризику має бути максимальна величина можливих збитків разі реалізації стрес-сценаріїв.

11.6. Стрес-тестування ринкового ризику проводиться на регулярній основі – не рідше одного разу на квартал, якщо інше не передбачено нормативно-правовими актами НБУ. Результати проведеного стрес-тестування доводяться Головним ризик-менеджером Банку Правлінню та Наглядовій раді Банку. На підставі отриманої інформації Правління та Наглядова рада Банку, в залежності від результату, приймає відповідні рішення з розроблення та вжиття заходів щодо зменшення впливу потенційних ризиків та уникнення/мінімізації фінансових втрат.

11.7. Основними методами стрес-тестування в Банку є сценарний аналіз та аналіз чутливості портфелю активів Банка до змін факторів ризику. Сценарний аналіз переважно націлений на оцінку стратегічних перспектив Банка. Він дозволяє оцінити потенціал одночасного впливу низки факторів ризику на діяльність Банку у випадку настання екстремальної, але поруч із тим вірогідної події.

11.8. На відміну від сценарного аналізу, результати аналізу чутливості мають здебільше короткостроковий характер. Аналіз чутливості дає можливість оцінити безпосередній вплив змін певного фактору ризику (наприклад, зріст/зменшення обмінного курсу валюти, товарів або падіння рівня прибутковості).

11.9. Банк при проведенні стрес-тестування ринкового ризику використовує стрес-сценарії, які ґрунтуються на статистиці українського та світового ринку щодо зміни в кризових умовах наступних величин:

- курсів іноземних валют;
- ймовірностей дефолту
- вартості товарів, включаючи дорогоцінні метали;
- волатильності ринкових цін, процентних ставок, ринкових індексів і валютних курсів.

11.10. Банк при проведенні стрес-тестування ринкового ризику використовує стрес-сценарії, які містять:

- припущення Банку щодо сценарію, який визначається як найбільш несприятливий, на основі характеристик портфеля інструментів, що наражають Банк на ринковий ризик.
- припущення є консервативнішими у порівнянні з тими, що базуються на статистиці.

12. РИЗИК-АПЕТИТ ДО РИНКОВИХ РИЗИКІВ

12.1. Загальний Ризик-апетит до ринкового ризику – це зміни в результатах діяльності Банку, які Банк готовий прийняти відповідно до його бізнес моделі та стратегічних цілей, це обмеження щодо такого ризику, згідно з якими Банк має діяти під час впровадження своєї діяльності та стратегії. Кількісний показник ризик-апетиту до ринкового ризику за своєю суттю визначає максимальний обсяг збитків від подій протягом наступних 12 місяців.

12.2. Розмір Ризик-апетиту за ринковим ризиком розраховується в залежності від величини капіталу на покриття такого ризику, стратегічних цілей Банку, показників бюджету та інформації щодо історичних середньорічних втрат.

12.3. Банк визначає загальний рівень Ризик-апетиту як гранична сума потенційних втрат від ринкових ризиків, що обрахована за VAR методом.

12.4. Кожен вид ринкового ризику є комбінацією кількісних та якісних показників.

12.5. Значення окремого кількісного показнику та можливість його перевищення вказується у Декларації схильності до ризиків АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИТСТВА «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ».

12.5.1. До кількісних показників Банк відносить наступні показники:

№ з/п	Показники ринкового ризику
1.	Співвідношення обсягу сукупної відкритої валютної позиції Банку у відсотках до регулятивного капіталу (ВЛ13= Л13-1 + Л13-2) на звітну дату, за умови дотримання вимог відповідних пруденційних нормативів.
2.	Сукупний обсяг цінних паперів (ОВДП та ДС) у відсотках до сукупних активів банку

12.5.2. До якісних показників відносяться такі показники, але не виключно:

- повнота внутрішньобанківських документів з управління ризиками, які відповідають бізнес-моделі Банку;
- наявність опису процесів банку, що визначають ключові точки, в яких Банк може наражатися на суттєві ризики;
- достатність рівня кваліфікації персоналу банку, що забезпечують виконання процесів з управління ризиками в Банку;
- достатність та належне функціонування інформаційних систем Банку щодо управління ризиками, необхідних для підтримки процесів;

- наявність в інформаційних системах щодо управління ризиками Банку повних та якісних даних, що забезпечують належну оцінку величини ризиків;
- наявність в Банку контролю за дотриманням норм (комплаєнс), кодексу поведінки (етики), запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення.

12.6. Банк здійснює регулярний перегляд величини Ризик-апетиту до ринкового ризику не рідше одного разу на рік, у строк до 01 травня звітного року паралельно з розрахунком показника Капіталу на покриття ринкового ризику Банку.

12.7. За поданням Головного ризик-менеджера Банку, затвердження Ризик-апетиту до ринкового ризику здійснюється Наглядовою радою Банку/комітетом з ризиків Наглядової ради (у разі його створення), за погодженням Правління Банку.

12.8. У разі суттєвих змін у діяльності/стратегії Банку, зміни законодавства, нормативно-правових актів Регуляторів, появи нових продуктів протягом звітного року Служба управління ризиками Банку може ініціювати питання коригування величини Ризик-апетиту до ринкового ризику.

12.9. Служба управління ризиками Банку, Правління Банку, керівники підрозділів та ризик-координатори забезпечують належний контроль дотримання розміру Ризик-апетиту до ринкового ризику. Для обмеження впливу Ризик-апетиту до ринкового ризику на діяльність Банку та дотримання Ризик-апетиту Банком можуть впроваджуватися певні індикатори щодо ринкового ризику або його складових.

12.10. Служба управління ризиками Банку щоквартально, готує управлінську звітність Наглядовій раді/комітету з ризиків Наглядової ради (у разі його створення) та Правлінню Банку щодо результатів контролю дотримання розміру Ризик-апетиту до ринкового ризику.

12.11. При впровадженні нових продуктів Служба управління ризиками Банку здійснює аналіз на предмет прийнятності Ризик-апетиту до ринкового ризику та загальний висновок має включати інформацію про те, чи знаходиться новий продукт в межах затвердженого Ризик-апетиту до ринкового ризику.

12.12. Наглядова рада/ комітет з ризиків Наглядової ради (у разі його створення) та Правління Банку за результатами розгляду управлінської звітності приймають відповідні управлінські рішення, в т.ч. щодо прийняття відповідних заходів для усунення/мінімізації ризиків, зміни політик (у тому числі політики з кредитування) та проведення відповідних операцій, де присутній Ризик-апетит до ринкового ризику, Стратегії Банку, технологій тощо.

12.13. Контроль за виконанням рішень керівних органів, щодо Ризик-апетиту до ринкового ризику покладається на Головного ризик-менеджера та Службу управління ризиками Банку за загальними процедурами, передбаченими цим Положенням.

13. Напрямки діяльності, інструменти торгівлі/хеджування трейдинг-деск та підходи щодо вибору та застосування інструментів хеджування, що управляються працівником трейдинг-деску

13.1. Операції виключно з інструментами, які утримуються з метою торгівлі або хеджування ризиків інструментів торгової книги та обліковуються на торгових рахунках проводить працівник трейдинг- деску.

13.2. Основу інструментів хеджування складають похідні фінансові інструменти (деривативи). Згідно Постанови НБУ 26.12.2018 № 153 «Про затвердження Інструкції з бухгалтерського обліку операцій з похідними фінансовими інструментами в банках України» інструментом хеджування є призначений похідний фінансовий інструмент (дериватив) або призначений непохідний (лише для хеджування валютного ризику) фінансовий актив або зобов'язання, справедлива вартість якого або грошові потоки від якого, за очікуванням, компенсуватимуть зміни справедливої вартості або грошових потоків об'єкта хеджування.

13.3. Залежно від форми організації торгівлі, всі інструменти торгівлі або хеджування можна розділити на біржові і не біржові:

- Не біржові інструменти торгівлі або хеджування - це, в першу чергу, форвардні контракти і товарні свопи. Угоди цих типів укладаються безпосередньо між контрагентами або за посередництва дилера (наприклад, дилера по свопах).
- Біржові інструменти торгівлі або хеджування - це товарні ф'ючерси і опціони на них. Торгівля цими інструментами проводиться на спеціалізованих торгових майданчиках (біржах); істотним моментом при цьому є те, що одній із сторін в кожній операції купівлі-продажу є Розрахункова палата біржі, що гарантує виконання як продавцем, так і покупцем, своїх зобов'язань. Основною вимогою до біржових товарів є можливість їх стандартизації. До стандартизованих товарів відносяться, в першу чергу, нафта і нафтопродукти, газ, кольорові і дорогоцінні метали, а також продовольчі товари (зернові, м'ясо, цукор, какао і тому подібне).

13.4. Основними перевагами не біржових інструментів торгівлі або хеджування є те, що вони в максимальному ступені враховують вимоги конкретного клієнта на тип товару, розмір партії і умови постачання, а недоліками є:

- низька ліквідність - розірвання раніше укладеної угоди пов'язане, як правило, із значними матеріальними витратами;
- відносно високі накладні витрати;
- істотні обмеження на мінімальний розмір партії;
- складнощі пошуку контрагенту;
- у разі укладання прямих операцій між продавцем і покупцем виникає ризик невиконання сторонами своїх зобов'язань.

13.5. Перевагами біржових інструментів є

- висока ліквідність ринку (позиція може бути відкрита і ліквідована у будь-який момент)
- висока надійність - контрагентом по кожній операції виступає розрахункова палата біржі
- порівняно низькі накладні витрати на здійснення операції

- доступність - за допомогою засобів телекомунікації торгівля на більшості бірж може вестися з будь-якої точки планети.

13.6. Методи хеджування — це способи впливу на структуру фінансових активів та зобов'язань для обмеження рівня ризику або створення систем захисту від ризику укладанням додаткових фінансових угод.

13.7. Операція хеджування передбачає укладення строкової компенсаційної угоди з третьою стороною для повної ліквідації або часткової нейтралізації цінового ризику. Умови такої угоди дозволяють мати виграш (компенсацію) у разі фінансових втрат в основній (балансовій) операції. Якщо ж за основною операцією отримано прибуток спекулятивного характеру (як наслідок сприятливих змін ціни), то за додатковою угодою матимуть місце втрати. Зміст прийому полягає у створенні позабалансової позиції, яка дозволяє компенсувати фінансові втрати за балансовою позицією в разі реалізації цінового ризику.

13.8. До методів хеджування належать:

- структурне балансування;
- управління розривом між чутливими активами та зобов'язаннями (геп-менеджмент);
- управління середньозваженим строком погашення (дюрація);
- укладення форвардних та ф'ючерсних угод з метою створення компенсуючої позиції;
- проведення операцій страхування за допомогою опціонів;
- обмін платежами згідно з балансовими характеристиками учасників угоди (своп-контракти).

13.9. Інструменти хеджування — це фінансові угоди, механізм дії яких сприяє мінімізації ризику зміни ціни базового інструмента в майбутньому. Для хеджування ризиків використовують похідні фінансові інструменти, такі як форвардні угоди, ф'ючерсні контракти, опціони та своп-контракти, а також гібридні фінансові інструменти — свопціони, опціонні форвардні угоди, опціони на купівлю (продаж) ф'ючерсів і т. ін. У разі проведення операцій з похідними фінансовими інструментами в банку утворюється позабалансова позиція.

13.10. Вибір того чи іншого інструменту хеджування залежить від визначення цілей. Залежно від виду інструменту, що використовується в хеджуванні, виділяють чотири механізми зниження фінансового ризику:

- а) Із застосуванням ф'ючерсних угод – це спосіб нейтралізації можливого ризику за операціями на товарному або фондовому ринку через проведення зворотних угод з різноманітними варіантами біржових контрактів. Дія механізму зниження ризиків через ф'ючерсні контракти ґрунтується на тому, що в разі негативних змін вартості активу на момент поставки підприємство-продавець може компенсувати їх в таких же розмірах за допомогою покупки контрактів на еквівалентну кількість активів і навпаки.
- в) Із застосуванням форвардних контрактів. Основні характеристики форвардів збігаються з ф'ючерсами, однак, укладення форвардних договорів носить персональний характер оскільки цей вид контрактів не стандартизований. Всі суттєві

пункти визначаються за погодженням сторін. При хеджуванні форвардними договорами не допускається зміни учасників угоди без повідомлення контрагента.

с) Із застосуванням опціонів – це механізм компенсації ризиків за операціями з різноманітними активами. Дія цього виду хеджування базується на укладенні угоди з премією (опціоном), яка виплачується за можливість реалізувати або придбати протягом передбаченого опціонному терміну обумовлений в контракті актив у певній кількості і за встановленою раніше ціною. При цьому підприємство на власній розсуд приймає рішення про те, чи варто здійснювати купівлю-продаж чи ні, в той час як особи, які уклали ф'ючерсні контракти, зобов'язуються здійснити передбачене в договорі дію.

д) Із застосуванням операції СВОП – має на увазі механізм зниження ризиків за операціями з різноманітними фінансовими активами. Дана операція базується на обміні (придбання-реалізації) певних активів або фінансових зобов'язань для удосконалення їх структури та зменшення ймовірних втрат. У процесі укладення операції СВОП відбувається одночасне укладання двох протилежних контрактів з різними датами виконання. Наприклад, продажу цінних паперів та подальшої її зворотної купівлі через обумовлений термін на встановлених в контракті умовах. Таким чином, хеджування свопом відбувається через формування портфеля форвардних або ф'ючерсних контрактів.

13.11. Можуть застосовуватись дві базові стратегії зниження ризиків:

- Імунізація портфеля – являє собою нейтралізацію фінансових ризиків на один актив спот через оформлення спот угоди на другий актив зі значним рівнем взаємозв'язку цінової чутливості або зворотного позицією по активу з протилежного цінової взаємозв'язком.
- Похідні цінні папери (деривативи) – це термінові договори, укладені на біржі або за її межами і засновані на базових фінансових договорах і операціях. До них зараховуються форвардні і ф'ючерсні контракти, опціони і операції своп. Існує великий вибір фінансових деривативів, що дозволяє підібрати відповідний інструмент для будь-якого випадку. При цьому існує можливість укладення складних контрактних угод, які виступають видозміною і одночасним поєднанням декількох простих інструментів.

14. УПРАВЛІНСЬКА ЗВІТНІСТЬ

14.1. Звітність з управління ринковим ризиком охоплює всі балансові процентні активи та пасиви, позабалансові інструменти, що генерують ринкові ризики.

14.2. Звітність з управління ринковим ризиком має формуватися у відповідності з наступними принципами:

- **повнота** – означає, що звіти мають відображати усі зміни в структурі активів та пасивів банку;
- **безперервність** – процес надання звітності має охоплювати весь Банк і повинен проводитися безперервно у відповідності зі встановленими термінами;

- **своєчасність** – означає, що зміни в динаміці руху грошових потоків мають відображатися своєчасно;
- **достовірність** – відображена у звітах інформація має бути достовірною, враховувати тенденції змін на фінансовому ринку за минулі періоди, динаміку основних макроекономічних показників;
- **інформативність** – форми звітності мають забезпечити інформативність представленої інформації даних та легкість її обробки;
- **терміновість надання** – інформація має надаватись періодично, у встановлений термін.

14.3. Управлінська звітність з управління ринковим ризиком складається з наступних груп звітів:

- Аналіз валютного ризику методом VaR-метод
- Аналіз та структура портфелю цінних паперів у розрізі банківської та торгової книг
- Звіт про оцінку ризику волатильності портфелю цінних паперів
- Валютна позиція на звітну дату
- Структура та динаміка портфелю цінних паперів у розрізі банківської та торгової книг
- Інформація щодо доходів та витрат за інструментами, що управляються трейдинг-деск надається у розрізі інструментів (форвардні контракти, ф'ючерсні контракти, форексні операції, свопи, клієнтські, операції та інші).
- значення встановлених Декларацією схильності до ризиків Банку кількісних показників з ринкового ризику станом на звітну дату
- значення встановлених Декларацією схильності до ризиків лімітів з ринкового ризику станом на звітну дату
- встановлене значення ризик-апетиту з ринкового ризику станом на звітну дату.
- звіти про дотримання кількісних та якісних показників;

14.4. Управлінська звітність з ринкового ризику складається та обробляється Службою управління ризиками. Служба управління ризиками подає звіти на щоквартальній та щомісячній основі. Щомісячні звіти наступні:

- Звіт Служби управління за (звітній місяць) станом на (звітну дату). Звіт надається на розгляд Правлінню Банку.

Щоквартальний звіт:

- Звіт щодо організації та функціонування системи ризик-менеджменту та стану ризикових позицій АТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» та Банківської групи за звітний квартал.

14.5. Щоквартальний звіт подається Службою управління ризиками Правлінню Банку та Наглядній раді Банку. Звіт що оформлюється щоквартально, надається на розгляд керівництву протягом двох місяців що слідують за звітною датою.

14.6. Формат звітів зазначений у Додатку 1 до цієї Політики.

15. СИСТЕМИ ПІДТРИМКИ

15.1. Для підтримання процесу прийняття рішень щодо ринкового ризику мають використовуватися відповідні інформаційні системи.

15.2. Інформаційні системи забезпечують користувачів інформацією про стан дотримання лімітів (обмежень), про розмір і структуру активів та пасивів, відсоткові ставки, а також інформацією про наявність та рівень концентрацій активів та пасивів в розрізі строків до погашення, клієнтів або груп клієнтів, фінансових інструментів, валют, товарів, підрозділів Банку тощо.

15.3. Для впровадження звітності з ринкового ризику в повному обсязі має бути розроблено та супроводжуватись відповідне програмне забезпечення на рівні головного офісу та відділень Банку.

15.4. Супроводження систем ІТ підтримки забезпечує підрозділ, що виконує функції ІТ- підтримки діяльності Банку.

16. СИСТЕМА ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ

16.1. Контроль за дотриманням цієї Політики здійснюється Службою управління ризиками.

16.2. Контроль дотримання відповідальних працівників Банку, відповідно до вимог цієї Політики, покладається на керівників цих структурних підрозділів Банку та членів Правління, які є кураторами підрозділів, що вказані у п.3.4. цієї Політики.

16.3. Ідентифікація ризиків та види контролю:

№	Вид ризику	Фактор ризику / ідентифікатор ризику/ інформація, що підтверджує настання ризику	Зміст/короткий опис процедур контролю /вид внутрішнього контролю /контрольна процедура	Періодичність здійснення процедури контролю	Перший рівень контролю колегіальний орган/ підрозділ / ризик/компласнс-координатор				Другий /третій рівень контролю	Вид контролю
					самостійний контроль	подвійний контроль	автоматизований контроль	колегіальний контроль/ куратор-член Правління		
1	Компласнс-ризик	Недотримання вимог законодавства України, нормативно-правових актів НБУ щодо наявності внутрішніх нормативних документів, регламентуючих процес та відповідності ВНД законодавству // невірна/застаріла методологія виконання операції/процесу, недотримання кореляції ВНД між собою	Моніторинг змін законодавства України, нормативно-правових актів НБУ, актуалізація внутрішніх нормативних документів, що регламентують здійснення управління ринковим ризиком, не рідше 1 разу на 1 рік відповідно до внутрішніх процедур Банку. Внутрішній контроль за актуалізацією ВНД.	Постійно	ризик-координатор підрозділу 1 лінії захисту, що приймають участь в управлінні цим ризиком	Управління методологією та процесів			Служба управління ризиками Служба компласнсу	Попередній Поточний Подальший
2	Компласнс-ризик	Недотримання вимог законодавства України, нормативно-правових актів НБУ щодо наявності внутрішніх нормативних документів, регламентуючих процес управління ринковим ризиком /Відсутність затвердженої методології виконання операції/процесу	Розробка/актуалізація внутрішніх нормативних документів не рідше 1 разу на 1 рік Розробка стандартизованих внутрішніх нормативних документів по управлінні ринковим ризиком Внутрішній контроль за актуалізацією внутрішніх нормативних документів	постійно	ризик-координатор підрозділу 1 лінії захисту, що приймають участь в управлінні цим ризиком	Управління методологією та процесів			Служба управління ризиками Служба компласнсу	поточний подальший
3	Компласнс-ризик	Не відповідність ВНД внутрішнім процедурам Банку/ Невірна/застаріла методологія виконання операції/процесу, недотримання кореляції ВНД між собою	Моніторинг змін в діяльності Банку, актуалізація внутрішніх нормативних документів, що регламентують здійснення управління ринковим ризиком, не рідше 1 разу на 1 рік відповідно до внутрішніх процедур Банку.	постійно	ризик-координатор підрозділу 1 лінії захисту, що приймають участь в управлінні цим ризиком	Управління методологією та процесів			Служба компласнсу Служба управління ризиками	поточний

			Внутрішній контроль за актуалізацією ВНД.							
4	<i>Компласн-ризик Операційний</i>	Порушення встановлених термінів подання статистичної /фінансової звітності	Контроль керівника, внутрішня ревізія,	Постійно	ризик-координатор підрозділу 1 лінії захисту, що приймають участь в управлінні цим ризиком Головний бухгалтер			Правління	Служба управління ризиками Служба компласнсу	Попередній Поточний
5	<i>Ринковий ризик</i>	Порушення внутрішніх лімітів та обмежень	Перевірка та контроль за встановленими лімітами.	Постійно	ризик-координатор підрозділу 1 лінії захисту, що приймають участь в управлінні цим ризиком УОКБ, УОРБ, ВСАПО, ВСКО			Правління	Служба управління ризиками	Поточний
6	<i>Кредитний ризик Ринковий ризик</i>	Збільшення обсягів кредитного ризику у зв'язку з погіршенням класу позичальників, емітентів або несвоєчасною сплатою відсотків (іншої доходності) за активними операціями з цінними паперами, що призведе до зниження капіталу Банку	Щомісячне та щоквартальне звітування керівництву про обсяги та розмір кредитного ризику його прогнозування та робота з позичальниками, емітентами та заборгованістю.	Постійно	Кредитна адміністрація			Правління КУАП	Служба управління ризиками	<i>Поточний</i>
7	<i>Валютний ризик Ринковий ризик</i>	Помилкове прогнозування валютного курсу за основними валютами що призведе до незапланованих втрат та збитків, та через результат діяльності призведе до зменшення регулятивного капіталу	Щоденний контроль валютної позиції Банку	Постійно	Департамент Казначейства			Правління КУАП	Служба управління ризиками	<i>Попередній Поточний Подальший</i>

8	<i>Валютний ризик</i> <i>Ринковий ризик</i>	Порушення лімітів валютної позиції що призведе до запровадження НБУ штрафних санкції.	Щоденний контроль валютної позиції та встановлених лімітів.	Постійно	Департамент Казначейства			Правління Наглядова рада Банку	Служба управління ризиками	<i>Поточний</i> <i>Подальший</i>
9	<i>Валютний ризик</i> <i>Ринковий ризик</i>	Порушення лімітів концентрації за валютами	Щомісячний контроль встановлених лімітів.	Постійно	Департамент Казначейства				Служба управління ризиками	<i>Поточний</i> <i>Подальший</i>
10	<i>Фондовий ризик</i> <i>Ринковий ризик</i>	Порушення лімітів концентрації за емітентами та цінними паперами	Щомісячний контроль встановлених лімітів.	Постійно	Управління операцій фондового ринку та ліцензування			Правління	Служба управління ризиками СВА	<i>Подальший</i>
11	<i>Товарний ризик</i> <i>Ринковий ризик</i>	Порушення лімітів концентрації за товарами (у т.ч. металами)	Щомісячний контроль встановлених лімітів.	Постійно	Департамент Казначейства			Правління, КУАП	Служба управління ризиками СВА	<i>Попередній</i> <i>Поточний</i> <i>Подальший</i>
12	<i>Кредитний ризик</i> <i>Ринковий ризик</i>	Збільшення обсягів сформованих резервів у зв'язку з погіршенням класу позичальників або наявністю проблем у позичальників, емітентів що призведе до зниження капіталу Банку та зменшення процентного доходу	Щомісячне та щоквартальне звітування керівництву про обсяги та розмір сформованих резервів його прогнозування та робота з позичальниками, емітентами та заборгованістю.	Постійно	Управління операцій фондового ринку та ліцензування; Департамент Казначейства			Правління, КУАП	Служба управління ризиками СВА	<i>Попередній</i> <i>Поточний</i>
13	<i>Ризик ліквідності</i> <i>Ринковий ризик</i>	Зменшення процентного спреду, маржі що може призвести до зниження фінансового результату та капіталу Банку та відтік пасивообразуючих клієнтів	Щомісячне та щоквартальне звітування керівництву про обсяги та розмір процентних доходів, процентного спреду, маржі та розривів.	Постійно	Управління операцій фондового ринку та ліцензування; Департамент Казначейства			Правління, КУАП	Служба управління ризиками СВА	<i>Поточний,</i> <i>Подальший</i>
14	<i>Ризик конфлікту інтересів</i>	Неузгодженість затверджених внутрішніх лімітів між Наглядовою радою Банку та Правлінням	порівняння якісних або кількісних характеристик показників лімітів	Постійно	Управління операцій фондового ринку та ліцензування;			Правління, КУАП	Служба управління ризиками	<i>Поточний,</i> <i>Подальший</i>

	<i>Комп'ютерний ризик</i>				Департамент Казначейства					
	<i>Ринковий ризик</i> <i>Стратегічний ризик</i>	Прийняття управлінських рішень на підставі не коректних даних, та/або несвоєчасне надання інформації	Щомісячне та щоквартальне звітування керівництву про стан ринкового ризику Банку та його прогнозування		Управління операцій фондового ринку та ліцензування; Департамент Казначейства			Правління, КУАП	Служба управління ризиками	<i>Поточний, Подальший</i>
	<i>Ринковий ризик</i>	Реалізація ринкового ризику	Впровадження стрес-тестування					Правління, КУАП	Служба управління ризиками	<i>Поточний, Подальший</i>
	<i>Кредитний ризик</i> <i>Ринковий ризик</i> <i>Ризик ліквідності</i>	Втрата системи взаємодії з емітентами цінних паперів або заставодавцями Банку	Управлінська звітність щодо дебіторів/кредиторів Банку					Правління, КУАП	Служба управління ризиками	<i>Поточний, Подальший</i>
	<i>Кредитний ризик</i> <i>Ринковий ризик</i>	Збільшення обсягів НПА, що призведе до зменшення маржі і спреду та виконання планових показників	Щомісячне та щоквартальне звітування керівництву про обсяги НПА, його прогнозування та робота з НПА					Правління, КУАП	Служба управління ризиками	<i>Поточний, Подальший</i>

17. ПРИКІНЦЕВІ ПОЛОЖЕННЯ

17.1. Ця Політика набирає чинності з дати її затвердження Наглядовою радою Банку та діє до її скасування або прийняття нового внутрішнього нормативного документу, який регулює аналогічні питання, у встановленому законодавством України та внутрішніми нормативними документами Банку порядку.

17.2. Зміни та доповнення до цієї Політики оформлюються окремим документом або шляхом її викладення у новій редакції. Прийняття нової редакції Політики автоматично призводить до припинення дії попередньої редакції.

17.3. Дія цієї Політики припиняється з моменту прийняття відповідного рішення Наглядової ради Банку.

17.4. У разі невідповідності будь-якої частини цієї Політики законодавству України, нормативно-правовим актам Національного банку України, у тому числі у зв'язку з прийняттям нових нормативно-правових актів, ця Політика буде діяти лише в тій частині, що не суперечитиме законодавству України.

17.5. Всі питання, не врегульовані цією Політикою вирішуються у формах, що не суперечать здоровому глузду, в порядку, передбаченому іншими внутрішніми нормативними документами Банку та на підставі законодавства України.

17.6. Відповідальність за актуалізацію цієї Політики покладається на Головного ризик-менеджера та Службу управління ризиками. У міру необхідності, документ повинен переглядатися як мінімум 1 раз на 1 рік, якщо інше не передбачено нормативно-правовими актами НБУ.

17.7. Пропозиції щодо змін та доповнень до цієї Політики підрозділи Банку направляють на адресу Служби управління ризиками

17.8. Ця Політика публікується у формі, яка не може бути легко змінена, але до якої має вільний доступ відповідний читач. Документ зберігається і надається таким чином, щоб бути доступним для працівників Банку, які надалі будуть мати право користуватися ним.

17.9. Ця Політика публікується в системі електронного документообігу /інших аналогічних системах Банку та в місці, доступному кожному працівнику Банку.

17.10. За консультаціями та / або у випадках інших непорозумінь щодо цієї Політики працівники Банку мають звертатися до працівників Служби управління ризиками.

18. ДОДАТКИ

18.1. Додаток 1 – формат звітів з ринкового ризику.



Додаток 1.xlsx

**ІСТОРИЯ ВНУТРІШНЬОГО ДОКУМЕНТУ
ПОЛІТИКА
УПРАВЛІННЯ РИНКОВИМ РИЗИКОМ
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ»**

Власник документу	Служба управління ризиками
--------------------------	----------------------------

Розробник	Остання редакція	Служба управління ризиками
Документ затверджено		затверджено рішенням Наглядової ради АТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» від 19.06.2025 р. Протокол № 44
Внесені зміни до документу, затверджено в новій редакції		Документ викладено в новій редакції. Оновлена інформація щодо трейдинг – деск та торгової книги, зміни по організаційній структурі
Розробник	Попередні редакції	Служба управління ризиками
Документ затверджено		затверджено рішенням Наглядової ради АТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» від 17.10.2024 р. Протокол № 56
Внесені зміни до документу, затверджено в новій редакції		Документ викладено в новій редакції. Оновлений п.п 13.1-13.6 Вилучені старі п.п. 13.2-13.6. Доданий Додаток 1.
Розробник	Попередні редакції	Служба управління ризиками
Документ затверджено		затверджено рішенням Наглядової ради АТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» від 28.09.2023 р. Протокол № 62
Внесені зміни до документу, затверджено в новій редакції		Документ викладено в новій редакції
Розробник	Попередні редакції	Служба управління ризиками
Документ затверджено		затверджено рішенням Наглядової ради АТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» від 04.12 2022 р. Протокол № 77
Внесені зміни до документу, затверджено в новій редакції		Документ викладено в новій редакції
Розробник	Попередні редакції	Служба управління ризиками
Документ затверджено		затверджено рішенням Наглядової ради АТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» від 08.10 2020 р. Протокол №60
Внесені зміни до документу, затверджено в новій редакції		Документ викладено в новій редакції
Розробник	Попередні редакції	Служба управління ризиками
Документ затверджено		Затверджена Рішенням Наглядової ради ПАТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» від «29» 03. 2019 р. Протокол № 36

Номери параграфів, що були змінені та/або доповнені		Новий документ
--	--	----------------