

RAPORT privind cerintele de publicare conform
Regulamentului BNR Nr. 25/30/2006

Raiffeisen Bank S.A.

31 Decembrie 2013

CUPRINS

1.	INTRODUCERE.....	3
2.	RAIFFEISEN BANK.....	3
3.	FONDURI PROPRII SI ADECVAREA CAPITALULUI.....	7
3.1	FONDURI PROPRII.....	7
3.2	ADECVAREA CAPITALULUI	8
4.	RISCU DE CREDIT	9
4.1.	DEFALCAREA EXPUNERILOR AFERENTE RISCU DE CREDIT	9
4.2.	TEHNICI DE DIMINUARE A RISCU DE CREDIT	13
4.2.1.	<i>Politicile și procesele aplicate în materie de evaluare și administrare a garanțiilor reale.....</i>	<i>13</i>
4.2.2.	<i>Principalelor tipuri de garanții reale acceptate ca fiind eligibile.....</i>	<i>14</i>
4.3.	RISCU DE CONCENTRARE	14
4.4.	PROVIZIOANE.....	15
5.	RISCU DE CREDIT AL CONTRAPARTIDEI	17
6.	RISCU OPERATIONAL	19
	<i>Masurarea riscului este o etapa deosebit de importanta in managementul riscului operational. Principiul care se aplica in acest caz este „Nu putem controla ceea ce nu putem masura”.....</i>	<i>20</i>
7.	RISCU DE PIATA.....	23
8.	RISCU DE LICHIDITATE.....	26
9.	PROCESUL INTERN DE EVALUARE A ADECVARII CAPITALULUI LA RISURI (ICAAP).....	28

1. INTRODUCERE

Prezentul Raport completeaza si/sau detaliaza informatiile furnizate prin intermediul Raportului Anual 2013 al Raiffeisen Bank S.A. Atât Raportul Anual cât și prezentul raport sunt disponibile în format electronic la adresa www.raiffeisen.ro.

În cazul în care nu este specificat altfel, toate informațiile furnizate în acest Raport sunt aferente situației de la 31 decembrie 2013. Acolo unde sunt diferite materiale între nivelul individual și cel consolidat, acestea sunt prezentate distinct.

2. RAIFFEISEN BANK

Raiffeisen Bank S.A. („Banca”) și-a început activitatea la data de 1 iulie 2002, în urma fuziunii prin achiziția Raiffeisen Bank România S.A. de către Banca Agricolă Raiffeisen S.A., prin emisiunea de acțiuni. Fuziunea dintre cele două bănci s-a finalizat la data de 30 iunie 2002 cu scopul de a alinia operațiunile Grupului Raiffeisen și în România.

Banca este autorizată de Banca Națională a României să desfășoare activități bancare. Sediul social se află în Clădirea Sky Tower, Calea Floreasca nr. 246C, sector 1, București, România.

Situațiile financiare consolidate ale Băncii pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013 cuprind Banca și subsidiarele sale (denumite în continuare „Grupul”).

Activitățile de bază ale Grupului sunt reprezentate de furnizarea de servicii bancare pentru persoane fizice și juridice, activitatea de brokeraj și gestiune a activelor financiare.

Obiectul principal de activitate al Băncii este reprezentat de furnizarea de servicii bancare pentru persoane fizice și juridice. Serviciile oferite includ: deschideri de cont curent, plăți interne și internaționale, operațiuni de schimb valutar, acordarea de finanțări pentru nevoi operaționale, finanțare pe termen mediu, garanții bancare, acreditive. Grupul oferă, de asemenea, servicii de consultanță financiară pentru întreprinderile mici și mijlocii care operează pe teritoriul României, servicii de leasing financiar, servicii de economisire-creditare în sistem locativ, de gestiune a activelor financiare, de brokeraj. Grupul își desfășoară activitatea atât prin intermediul sediului



central din Bucuresti cât si prin intermediul rețelei sale de 528 agentii (2012: 525 agentii).

Banca este administrata în sistemul dualist de un Consiliu de Supraveghere format din 7 membri si un Directorat format din 7 membri.

In plus fata de entitatile incluse in aria de cuprindere a consolidarii prudentiale a Raiffeisen Bank SA (Raiffeisen Capital & Investment SA, Raiffeisen Services SRL, SAI Raiffeisen Asset Management SA, Raiffeisen Leasing IFN SA, Raiffeisen Leasing SRL Republica Moldova, Raiffeisen Banca pentru Locuinte SA si Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA), aria de cuprindere a consolidarii contabile includea la 31.12.2013 si urmatoarele fonduri de investitii, administrate de SAI Raiffeisen Asset Management SA:

- Raiffeisen Benefit Fond de Investitii
- Raiffeisen RON PLUS
- Raiffeisen EURO PLUS

Detalii privind consolidarea contabila sunt prezentate in situatiile financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Din fondurile proprii ale Raiffeisen Bank S.A. este dedusa valoarea actiunilor si a altor titluri de capital (valoarea contabila neta de provizion) detinute de banca in alte institutii de credit sau financiare, care depasesc 10 % din capitalul social al acestora, si anume: Raiffeisen Capital & Investment SA, SAI Raiffeisen Asset Management SA, Raiffeisen Leasing IFN SA, Raiffeisen Banca pentru Locuinte SA, Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA.

La sfarsitul anului 2013, Raiffeisen Bank SA mai detinea si actiuni emise de urmatoarele societati: Biroul de Credit S.A., TransFond S.A., Bursa Romana de Marfuri S.A., Depozitarul Central S.A., Transilvania Leasing IFN S.A., International Factors Group, Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN S.A., Casa de Compensare Bucuresti S.A., Visa Inc.

Ca banca universala, Raiffeisen Bank S.A. conteaza pe un nivel foarte inalt al abilitatilor angajatilor sai si pe expertiza acestora intr-o varietate de discipline.

Existenta unei strategii a capitalului uman capabila sa sustina atragerea, retentia, recompensarea si motivarea angajatilor este fundamentala pentru succesul organizatiei pe termen lung, iar remunerarea este componenta cheie a strategiei capitalului uman.

Politica de remunerare

Politica de remunerare a Raiffeisen Bank S.A. este aplicabila tuturor salariatilor bancii, inclusiv membrilor Directoratului Bancii. Aceasta este intocmita in linie cu valorile si obiectivele bancii, respectand prevederile Regulamentului BNR nr. 18/2009, Regulamentului BNR nr. 5/2013 pe de o parte, si Directivele de Grup Raiffeisen Bank International pe de alta parte.

Sistemul de remunerare este proiectat pentru a atinge, printre altele, urmatoarele obiective:

- de a stabili un echilibru intre componentele fixa si variabila ale pachetelor de remunerare, pentru a reflecta in mod corect nivelul responsabilitatilor si rolurilor angajatilor, influentand in mod corespunzator comportamentele si actiunile;
- de a asigura aliniere si de a promova practici eficiente de management al riscului si principii generate din cultura de conformitate si control a bancii.

Comitetul de remunerare

Comitetul de remunerare este responsabil de revizuirea in detaliu a Politicii de Remunerare cel putin o data pe an, alaturi de functiile interne de control – Audit Intern, Conformitate, Juridic si Grup Risk Control.

In plus, Comitetul de remunerare este responsabil de generarea deciziilor privind remunerarea membrilor Directoratului si Consiliului de Supraveghere, in concordanta cu decizia Adunarii Generale a Actionarilor.

Evaluarea performantei

Elementul ce sta la baza compensarii variabile este performanta.

Masurarea performantei are in vedere realizarile bancii, ale unitatii, dar si cele individuale, atat cantitative cat si calitative. Aceasta ia in considerare si

include toate tipurile de risc, lichiditate si capital, pe de o parte, si profitabilitatea, performanta ajustata la risc si eficienta pe de alta parte.

Fundamentarea oricarei scheme ce determina componenta variabila a remuneratiei se face analizand aceleasi criterii de evaluare cantitative si calitative, cu un accent major asupra performantei, responsabilitatilor, functiei si rolului fiecarui angajat.

Informatii cantitative agregate privind remuneratia	Informatii referitoare la remuneratia aferenta anului 2013 (sume brute in RON)
Numarul total de angajati activi	5,180
Costul total brut, incluzand beneficiile	384,586,231

Informatii cantitative agregate privind remuneratia pentru membrii organelor de conducere si membrii personalului ale caror actiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al institutiei de credit	Informatii referitoare la remuneratia aferenta anului 2013 (sume brute in RON)
Numarul de persoane	29
Remuneratia Totala	26,947,916
Remuneratia Totala Fixa (inclusiv beneficiile)	16,860,828
Remuneratia Totala Variabila	10,087,088
<i>Remuneratia Totala Variabila in Cash</i>	4,372,217
<i>Remuneratia Totala Variabila in Actiuni</i>	5,714,871
Remuneratia Totala Variabila Amanata	5,062,520
<i>Remuneratia Totala Variabila Amanata in Cash</i>	1,304,699
<i>Remuneratia Totala Variabila Amanata in Actiuni</i>	3,757,821
Sumele remuneratiei amanate acordate pe parcursul anului financiar, platite si reduse prin intermediul ajustarilor de performanta	-
Numarul de persoane care au primit o remuneratie variabila garantata	-
Suma totala a remuneratiei variabile garantate platite	-
Numarul de persoane care au primit plati compensatorii	-
Totalul sumelor compensatorii platite	-

3. FONDURI PROPRII SI ADECVAREA CAPITALULUI

3.1 FONDURI PROPRII

Informații referitoare la fondurile proprii

- mii RON -

31 Decembrie 2012	La nivel individual	La nivel consolidat
1. Fonduri proprii de nivel I:	2,434,096	2,435,978
Capital social subscris și vărsat	1,200,000	1,200,000
(-) Acțiuni proprii	-	-
Prime de capital	(24,166)	(24,166)
Rezerve eligibile	1,348,251	1,387,942
Alte fonduri proprii de nivel 1 inclusiv cele specifice României	17,469	-
(-) Imobilizări necorporale	(83,352)	(103,692)
(-) Alte deduceri specifice României din fondurile proprii de nivel	(24,106)	(24,106)
2. Fonduri proprii de nivel II	227,832	210,363
3. Deduceri	(294,792)	(14,108)
din Fonduri proprii de nivel I	(147,396)	(7,054)
din Fonduri proprii de nivel II	(147,396)	(7,054)
4 Valoarea totala a Fondurilor proprii eligibile	2,367,136	2,632,233

31 Decembrie 2013	La nivel individual	La nivel consolidat
1. Fonduri proprii de nivel I:	2,580,337	2,628,392
Capital social subscris și vărsat	1,200,000	1,200,000
(-) Acțiuni proprii	(8,236)	(8,236)
Prime de capital	(24,166)	(24,166)
Rezerve eligibile	1,539,199	1,603,590
Alte fonduri proprii de nivel 1 inclusiv cele specifice României	-	-
(-) Imobilizări necorporale	(85,357)	(101,693)
(-) Alte deduceri specifice României din fondurile proprii de nivel	(41,103)	(41,103)
2. Fonduri proprii de nivel II	781,982	781,982
3. Deduceri	(101,544)	(16,060)
din Fonduri proprii de nivel I	(50,772)	(8,030)
din Fonduri proprii de nivel II	(50,772)	(8,030)
4 Valoarea totala a Fondurilor proprii eligibile	3,260,775	3,394,314

* informații legate de clauzele contractuale referitoare la caracteristicile principale ale fiecărui element al fondurilor proprii se regăsesc în Situațiile Financiare ale Bancii.

3.2 ADECVAREA CAPITALULUI

Cerinta de capital, la nivel individual este prezentata in tabelul de mai jos:

- mii RON -

Clasa de expunere	Decembrie 2013	Decembrie 2012
Cerinta de capital pentru riscul de credit	1,137,633	1,067,552
Abordarea standard	137,344	397,175
Administrații centrale sau bănci centrale	6,326	8,433
Instituții și instituții financiare	-	-
Societăți	76,935	380
Retail	24,489	360,279
Titluri de capital	333	231
Active, altele decât cele care reprezintă creanțe de natura creditelor	29,261	27,852
Abordarea bazată pe modele interne de rating	1,000,288	667,631
Instituții și instituții financiare	81,673	88,043
Societăți, din care:	474,319	576,843
Entități mici și mijlocii	182,515	201,434
Finanțări specializate	32,327	25,428
Retail, din care:	442,214	-
Garantate cu bunuri imobiliare	152,664	-
Retail reînnoibile	68,784	-
Entități mici și mijlocii	42,562	-
Alte expuneri retail	178,204	-
Expuneri din titluri de capital	1,436	1,870
Poziții din securitizare	647	876
Cerinta de capital pentru riscul de piață	7,816	10,534
Riscul de poziție aferent titlurilor de creanță tranzacționate	6,390	5,740
Riscul valutar	1,426	4,793
Cerinta de capital pentru riscul operational	278,715	277,338
Total cerinta de capital	1,424,164	1,352,678

Cerinta de capital, la nivel consolidat este prezentata in tabelul de mai jos:

- mii RON -

Clasa de expunere	Decembrie 2013	Decembrie 2012
Cerinta de capital pentru riscul de credit	1,141,347	1,115,849
Abordarea standard	140,724	449,745
Administrații centrale sau bănci centrale	6,326	8,433
Instituții și instituții financiare	899	7,411
Societăți	89,339	19,480
Retail	31,954	383,210
Titluri de capital	440	1,242
Active, altele decât cele care reprezintă creanțe de natura creditelor	11,764	29,968
Abordarea bazată pe modele interne de rating	1,000,624	666,104
Instituții și instituții financiare	80,451	87,871
Societăți	475,876	575,488
Retail	442,214	-
Expuneri din titluri de capital	1,436	1,870
Poziții din securitizare	647	876
Cerinta de capital pentru riscul de piață	7,599	10,943
Riscul de poziție aferent titlurilor de creanță tranzacționate	6,231	6,091
Riscul valutar	1,368	4,852
Cerinta de capital pentru riscul operational	294,863	283,183
Total cerinta de capital	1,443,809	1,409,975

* incepand cu luna Decembrie 2013, banca a primit aprobarea Bancii Nationale a Romaniei de tratare a expunerilor de tip retail in vederea determinarii cerintelor minime de capital, aplicand Abordarea bazata pe modele interne de rating.

4. RISCUL DE CREDIT

Cadrul de organizare si desfasurarea a managementului riscului de credit este descris in mod detaliat in raportul anual 2013 al Raiffeisen Bank S.A.

4.1. DEFALCAREA EXPUNERILOR AFERENTE RISCULUI DE CREDIT

Incepand cu luna Decembrie 2013, banca a primit aprobarea Bancii Nationale a Romaniei de utilizare a Abordarii bazate pe modele interne de rating pentru determinarea cerintelor minime de capital aferente expunerilor de tip retail.

Valoarea totala a expunerilor tratate conform Abordarii Standard, dupa compensarea contabila, la nivel individual

- mii RON -

Clasa de expunere	Decembrie 2013	Decembrie 2012
Administrații centrale sau bănci centrale	8,641,993	6,574,446
Instituții si instituții financiare	(0)	(0)
Societăți	2,148,267	13,083
Retail	532,380	9,349,842
Titluri de capital	81,272	78,320
Active, altele decât cele care reprezintă creanțe de natura creditelor	1,494,347	1,086,541
Total	12,898,259	17,102,231

Valoarea totala a expunerilor tratate conform Abordarii Standard, dupa compensarea contabila, la nivel consolidat

- mii RON -

Clasa de expunere	Decembrie 2013	Decembrie 2012
Administrații centrale sau bănci centrale	8,757,753	6,654,704
Instituții si instituții financiare	20,520	121,568
Societăți	2,283,361	285,262
Retail	663,539	9,665,422
Titluri de capital	82,609	125,679
Active, altele decât cele care reprezintă creanțe de natura creditelor	1,280,520	1,108,325
Total	13,088,302	17,960,960

Valoarea totala a expunerilor tratate conform Abordarii bazate pe modele interne de rating, inainte de compensarea contabila, la nivel individual

- mii RON -

Clasa de expunere	Decembrie 2013	Decembrie 2012
Instituții si instituții financiare	2,474,816	2,316,880
Societăți, din care:	10,119,506	10,918,152
Entitati mici si mijlocii	3,701,695	3,479,374
Finantari specializate	782,879	613,005
Retail, din care:	11,022,591	-
Garantate cu bunuri imobiliare	5,004,167	-
Retail reinoibile	2,683,123	-
Entitati mici si mijlocii	440,389	-
Alte expuneri retail	2,894,913	-
Expuneri din titluri de capital	4,851	6,317
Expuneri din securitizare	215,657	221,942
Total	23,837,420	13,463,290

Valoarea totala a expunerilor tratate conform Abordarii bazate pe modele interne de rating, inainte de compensarea contabila, la nivel consolidat

- mii RON -

Clasa de expunere	Decembrie 2013	Decembrie 2012
Instituții si instituții financiare	2,445,643	2,308,877
Societăți	10,060,183	10,839,693
Retail	11,022,591	-
Expuneri din titluri de capital	4,851	6,317
Expuneri din securitizare	215,657	221,942
Total	23,748,924	13,376,828

Valoarea medie a expunerilor tratate conform Abordarii Standard, dupa compensarea contabila, la nivel individual

- mii RON -

Clasa de expunere	Decembrie 2013	Decembrie 2012
Administrații centrale sau bănci centrale	7,690,299	7,672,504
Instituții si instituții financiare	0	251
Societăți	574,858	9,127
Retail	7,540,685	9,265,161
Titluri de capital	80,510	77,420
Active, altele decât cele care reprezintă creanțe de natura creditelor	1,268,585	1,136,497
Total	17,154,937	18,160,959

Valoarea medie a expunerilor tratate conform Abordarii Standard, dupa compensarea contabila, la nivel consolidat

- mii RON -

Clasa de expunere	Decembrie 2013	Decembrie 2012
Administrații centrale sau bănci centrale	8,135,481	7,775,813
Instituții si instituții financiare	23,272	111,924
Societăți	1,288,549	286,174
Retail	5,388,834	9,434,926
Titluri de capital	105,660	126,280
Active, altele decât cele care reprezintă creanțe de natura creditelor	1,179,166	1,154,935
Total	16,120,962	18,890,052

Valoarea medie a expunerilor tratate conform Abordarii bazate pe modele interne de rating, înainte de compensarea contabilă, la nivel individual

- mii RON -

Clasa de expunere	Decembrie 2013	Decembrie 2012
Instituții și instituții financiare	2,692,689	2,145,061
Societăți	11,164,950	11,023,868
Retail	2,755,648	-
Expuneri din titluri de capital	5,102	10,705
Expuneri din securitizare	222,590	131,445
Total	16,840,978	13,311,079

Valoarea medie a expunerilor tratate conform Abordarii bazate pe modele interne de rating, înainte de compensarea contabilă, la nivel consolidat

- mii RON -

Clasa de expunere	Decembrie 2013	Decembrie 2012
Instituții și instituții financiare	2,494,343	2,190,435
Societăți	10,709,268	10,838,164
Retail	5,511,296	-
Expuneri din titluri de capital	4,648	6,478
Expuneri din securitizare	223,111	161,120
Total	18,942,666	13,196,197

Repartiția geografică a expunerilor înainte de compensarea contabilă, defalcate pe clasele principale de expuneri, la nivel individual

- mii RON-

Regiuni geografice	Administrații centrale sau bănci centrale	Instituții și instituții financiare	Societăți	Retail	Titluri de capital	Active, altele decât cele care reprezintă creanțe de natura creditelor
București	8,641,993	2,207,484	6,199,486	3,215,568	133,115	2,255,959
Centru	-	-	901,148	1,246,298	-	-
Nord Est	-	32,370	592,127	1,093,142	-	-
Nord Vest	-	-	702,144	1,112,708	-	-
Sud	-	39,431	1,441,867	1,549,528	-	-
Sud Est	-	21,132	1,367,479	1,381,364	-	-
Sud Vest	-	75,248	488,114	1,031,090	-	-
Vest	-	99,150	600,910	971,589	-	-
Total	8,641,993	2,474,816	12,293,275	11,601,287	133,115	2,255,959

- Clasele de expuneri „Administrații centrale sau bănci centrale” și „Active, altele decât cele care reprezintă creanțe de natura creditelor” sunt alocate la regiunea „București”.

Defalcarea expunerilor în funcție de scadența reziduală, înainte de compensarea contabilă, segmentată pe clasele principale de expuneri, la nivel individual

- mii RON-

Scadența reziduală	Administrații centrale sau bănci centrale	Instituții și instituții financiare	Societăți	Retail	Titluri de capital	Active, altele decât cele care reprezintă creanțe de natura creditelor
pana la un an	7,189,322	770,065	7,524,353	1,424,274	133,115	2,255,959
intre 1 și 5 ani	1,240,454	1,206,194	3,332,679	3,744,571	-	-
peste 5 ani	212,216	498,556	1,436,832	6,432,442	-	-
Total	8,641,993	2,474,816	12,293,864	11,601,287	133,115	2,255,959

Defalcarea expunerilor încadrate în categoria „Finanțări specializate”, înainte de compensarea contabilă, pe categorii de ponderi de risc

- mii RON-

Categorii	Decembrie 2013	Decembrie 2012
Categorie 1	387,609	275,499
Categorie 2	262,285	182,895
Categorie 3	79,244	106,074
Categorie 4	0	-
Categorie 5	53,741	48,538
Total	782,879	613,005

* toate expunerile din tabelele de mai sus, includ elemente bilanțiere și extrabilanțiere, în conformitate cu raportările privind adecvarea capitalului.

* expunerile defalcate pe sectoare de activitate, sunt prezentate în Raportul Anual.

* informații legate de obiectivele și politicile instituției de credit cu privire la administrarea riscurilor, metoda aplicată în vederea evaluării adecvării capitalului intern în scopul susținerii activității curente și viitoare și alte informații referitoare la expunerile instituției de credit față de riscul de credit și riscul de diminuare a valorii createi sunt prezentate în Raportul Anual.

* informații legate de expunerile din titluri de capital neincluse în portofoliul de tranzacționare sunt prezentate Situațiile Financiare ale băncii.

4.2. TEHNICI DE DIMINUARE A RISCULUI DE CREDIT

4.2.1. Politicile si procesele aplicate în materie de evaluare si administrare a garantiilor reale

Conditiiile ce trebuie indeplinite pentru acceptarea garantiilor sunt:

- Titlu legal valid
- Valoare intrinseca de durata
- Realizabil si cu dorinta de realizare din partea bancii
- Valoarea garantiei trebuie sa nu depinda/sa depinda in mica masura de capacitatea de rambursare a debitorului

Evaluarea garantiilor materiale se face conform standardelor internationale si nationale de evaluare. Se utilizeaza abordarile:

- Metoda comparatiilor directe
- Metoda de randament
- Metoda costurilor.

Etapele procesului de evaluare a garantiilor materiale sunt:

- Colectarea documentelor necesare
- Efectuarea inspectiei bunului evaluat si colectarea datelor de pe teren
- Colectarea datelor relevante de pe piata specifica
- Intocmirea raportului de evaluare.

Evaluarea garantiilor financiare urmareste:

- determinarea valorii juste prin analizarea cotationilor pietei
- ajustarea valorii juste prin aplicarea coeficientilor specifici recomandati de normele interne
- analiza factorilor suplimentari de risc.

Dupa constituire, garantiile sunt re-evaluate cu frecvente standard impuse in normele interne sau cu frecventele specificate de documentele de aprobare.

4.2.2. Principalelor tipuri de garanții reale acceptate ca fiind eligibile

Principalele tipuri de garanții reale acceptate ca fiind eligibile sunt: proprietati imobiliare, creante factoring, titluri emise de administratiile centrale, banci sau fonduri de investitii, actiuni, depozite colaterale.

** valoarea garantiilor este prezentata defalcat pe tipuri de garantii, in Raportul Anual*

4.3. RISCUL DE CONCENTRARE

Riscul de concentrare este parte integranta a riscului de credit si acesta este reglementat la nivelul Raiffeisen Bank SA prin intermediul "Politicii de concentrare pentru riscul de credit", prin intermediul politicilor de creditare si al altor norme interne.

Instrumentele prin care se realizeaza administrarea si monitorizarea riscului de concentrare asigura corelatia cu strategia de afaceri a bancii si reflecta apetitul de risc al acesteia.

Riscul de concentrare este administrat si monitorizat atat din perspectiva concentrarilor individuale, cat si din perspectiva concentrarilor sectoriale.

In cazul concentrarilor individuale, clientii care au probabilitatea de a intra in imposibilitate de plata daca un alt client inregistreaza aceasta situatie sunt clasificati ca si o singura entitate (grup de clienti).

Riscul de contaminare considera alte interdependente, care nu pot fi explicate de catre factorii sectoriali.

Concentrarile sectoriale descriu cea mai slaba dependenta, si anume afilierea la acelasi sector economic sau zona geografica.

Identificarea si administrarea riscului de concentrare in cadrul Raiffesien Bank S.A. este asigurata la nivelul managerilor de clientela si a ofiterilor de risc de credit, pentru fiecare segment de clienti in parte.

Monitorizarea si controlul riscului de concentrare, ca si stabilirea sistemului de limite prin care se urmareste expunerea bancii la acest risc se afla in sarcina analistilor de portofoliu de credite.

Urmatoarele tipuri de concentrari sunt monitorizate in cadrul Raiffeisen Bank S.A. prin folosirea de limite, tinte sau recomandari: limite pe grup de debitori; limite sectoriale: pe industrii sau arii geografice; limite pe credite in valuta; monitorizarea/limitarea pe produse, tipuri de garantii, profile de client, benzi de maturitati.

Totodata, la nivelul bancii se folosesc si tehnici avansate de monitorizare a riscului de concentrare prin intermediul contributiei la risc si al exercitiilor de rezistenta in conditii de stres.

4.4. PROVIZIOANE

Un activ este depreciat atunci când valoarea sa contabila depaseste valoarea sa recuperabila. Urmatoarele situatii descriu câteva dintre indicatiile care conduc la concluzia ca a avut loc o pierdere din depreciere:

Surse externe de informatii

(a) pe parcursul perioadei, valoarea de piata a activului a scazut semnificativ mai mult decât ar fi fost de asteptat ca rezultat al trecerii timpului sau utilizarii.

(b) pe parcursul perioadei au avut loc modificari semnificative, cu efect negativ asupra entitatii, sau astfel de modificari se vor produce în viitorul apropiat asupra mediului tehnologic, comercial, economic sau juridic în care entitatea își desfășoara activitatea sau pe piata careia îi este dedicat activul.

(c) ratele dobânzilor pe piata sau alte rate de piata ale rentabilitatii investitiilor au crescut în timpul perioadei, fiind probabil ca aceste cresteri sa afecteze rata de actualizare utilizata la calculul valorii de utilizare a unui activ si sa duca la scaderea semnificativa a valorii recuperabile a activului.

(d) valoarea contabila a activelor nete ale entitatii este superioara capitalizarii sale bursiere.

Surse interne de informatii

(e) exista probe ale uzurii fizice sau morale a unui activ.

(f) pe parcursul perioadei au avut loc modificari semnificative, cu efect negativ asupra entitatii, sau astfel de modificari se vor produce în viitorul apropiat, în ceea ce priveste gradul sau modul în care activul este utilizat

sau se asteapta sa fie utilizat. Astfel de modificari includ situatiile în care un activ devine neproductiv, planurile de restructurare sau de întrerupere a activitatii careia îi este dedicat activul, planificarea cedarii activului înainte de data asteptata anterior, precum si reevaluarea duratei de viata utila a unui activ ca fiind determinata, si nu nedeterminata.

(g) raportarile interne pun la dispozitie probe cu privire la faptul ca rezultatele economice ale unui activ sunt sau vor fi mai slabe decât cele scontate.

Daca se remarca prezenta oricaruia dintre aceste indicii, unei entitati i se impune sa faca o estimare formala a valorii recuperabile.

Un activ financiar este restant atunci când partenerul nu a efectuat o plata la scadenta sa contractuala

5. RISCUL DE CREDIT AL CONTRAPARTIDEI

Expunerea bancii la riscul de credit al contrapartidei, așa cum este definit în *Regulamentul BNR - CNVM nr. 20/25/2006 privind tratamentul riscului de credit al contrapartidei în cazul instrumentelor financiare derivate, al tranzacțiilor de rascumpărare, al operațiunilor de dare/luare de titluri/marfuri cu împrumut, al tranzacțiilor cu termen lung de decontare și al tranzacțiilor de creditare în marja* este atent monitorizată, banca urmărind atât încadrarea tranzacțiilor în limitele aprobate cât și concentrarea pe fiecare contrapartidă și pe categorii de produse.

În scopul calculării cerințelor de capital, Banca însumează expunerile din instrumente financiare derivate, aplicându-se metoda Marcării la Piață conform prevederilor Regulamentului menționat anterior.

Limitele de credit pentru expunerile la riscul de credit al contrapartidei sunt stabilite plecând de la volumele și maturitățile tranzacțiilor așteptate. În funcție de factorul de risc care influențează valoarea instrumentelor derivate, limitele de credit pentru expunerile la riscul de credit al contrapartidei sunt calculate ca sumă între expunerea potențială viitoare și valoarea de înlocuire pentru tranzacția respectivă.

La 31 decembrie 2013 Raiffeisen Bank SA nu avea expuneri care, în cazul obținerii unui rating inferior, să genereze obligația de a furniza garanții reale suplimentare.

Valoarea expusă la risc obținută prin utilizarea metodelor prevăzute în Capitolul III din *Regulamentul BNR - CNVM nr. 20/25/2006 privind tratamentul riscului de credit al contrapartidei în cazul instrumentelor financiare derivate, al tranzacțiilor de rascumpărare, al operațiunilor de dare/luare de titluri/marfuri cu împrumut, al tranzacțiilor cu termen lung de decontare și al tranzacțiilor de creditare în marja*, este 90.528 mii lei.

La 31 decembrie 2013 Raiffeisen Bank SA nu avea încheiate tranzacții cu instrumente financiare derivate de credit.

Cerinta de capital pentru instrumente financiare derivate
- mii RON -

Clasa de expunere	Decembrie 2013	Decembrie 2012
Instituții si instituții financiare	1,469	1,963
Societăți	1,639	2,213
Total	3,108	4,176

6. RISCUL OPERATIONAL

In cadrul Raiffeisen Bank S.A. activitatea de administrare a riscului operational se desfasoara pe urmatoarele directii de actiune:

- Reglementarea ariei de activitate
- Identificare, masurare, monitorizare si mitigare a riscului operational
- Calculul cerintei de capital pentru acoperirea riscului operational
- Relatia cu Subsidiarele

Activitatea de management al riscului operational a fost formalizata in cadrul Raiffeisen Bank S.A. incepand cu anul 2003, iar reglementarea activitatii s-a realizat incepand cu anul 2004 prin elaborarea politicii si procedurilor de risc operational, documente ce au facut subiectul revizuirii periodice.

Politica si procedura de aplicarea a politicii de risc operational reprezinta fundamentul managementului riscului operational in cadrul Raiffeisen Bank S.A., alaturi de procedurile specifice de risc si desfasurare a activitatii curente, emise de alte directii/departamente. Impreuna, aceste documente asigura un management al riscului operational solid si comprehensiv.

In cadrul bancii toti angajatii trebuie sa inteleaga care este rolul lor in procesul de management al riscului. Astfel, o cultura si un mediu de constientizare a riscului sunt in mod constant construite pentru a sustine identificarea si escaladarea aspectelor de risc operational.

In Raiffeisen Bank SA entitatea responsabila cu activitatile legate de managementul riscului operational este departamentul Risc Operational care functioneaza in cadrul Directiei Grup Risc Control si Managementul Portofoliului, independent de zona de business in supravegherea, monitorizarea si raportarea evenimentelor de tip risc operational.

Misiunea departamentului Risc Operational o reprezinta identificarea, masurarea, monitorizarea, controlul si diminuarea riscurilor operationale pentru a evita pierderile directe sau indirecte care pot aparea ca urmare a

unor erori procedurale, umane sau de sistem ori datorita unor evenimente externe.

Departamentul este parte a functiei de control a riscurilor pentru riscului operational la nivelul tuturor liniilor de activitate ale bancii .

Aceasta structura coordoneaza administrarea riscului operational si reprezinta unitatea de control a riscului operational la nivelul bancii si pentru entitatile din grup care actioneaza pe piata locala: Raiffeisen Leasing, Raiffeisen Asset Management, Raiffeisen Capital and Investment, Raiffeisen Leasing Moldova.

In vederea asigurarii unui management al riscului operational adecvat, activitatea departamentului de risc operational este structurata pe urmatoarele nivele: identificarea riscului, masurarea riscului, monitorizarea riscului si controlul/diminuarea riscului.

Identificarea riscului operational are drept scop localizarea riscurilor potentiale pe produse si/sau activitati bancare specifice, pentru a estima impactul potential pe care l-ar avea producerea unui eveniment de risc asupra unei faze din derularea procesului si ca urmare asupra produsului in sine.

Masurarea riscului este o etapa deosebit de importanta in managementul riscului operational. Principiul care se aplica in acest caz este „Nu putem controla ceea ce nu putem masura”.

In aceasta etapa se verifica existenta masurilor de control intern si eficienta functionarii acestora pentru a identifica evenimentele posibile, inainte ca acestea sa devina riscuri majore si sa se materializeze in pierderi operationale.

Activitatea de monitorizare a riscurilor operationale are scopul de a urmari corectitudinea derularii activitatilor in concordanta cu reglementarile in vigoare specifice fiecarui produs si proceselor aferente.

Diminuarea/controlul riscului reprezinta totalitatea masurilor intreprinse avand ca scop scaderea riscului operational la un nivel acceptat. Aceasta etapa completeaza procesul de management al riscului operational si consta in implementarea planului de actiune decis in urma sesiunilor de evaluare a riscului, a masurilor luate in cazul indicatorilor de risc care au depasit nivelul acceptabil de risc dar si a celor decise in urma inregistrarii unor evenimente de risc operational semnificative.

Instrumentele utilizate in activitate administrare a riscului operational la nivelul bancii sunt:

- Evaluarea riscului operational la nivelul bancii prin intermediul matricei de risc
- Raportarea si colectarea incidentelor de risc operational
- Analiza prin scenarii
- Indicatori de risc operational
- Programe de constientizare a riscului operational
- Revizuirea procedurilor interne si a produselor

In perspectiva sistemelor de raportare la nivelul departamentului Risc Operational sunt elaborate si prezentate diverse raportari. Informarea managementului superior se face cel putin trimestrial in vederea fundamentarii deciziilor de reducere a expunerii la evenimente operationale si a modificarilor in strategia privind administrarea riscurilor semnificative.

In cadrul Raiffeisen Bank marimea capitalului adecvat profilului de risc operational se calculeaza, atat pentru scopuri interne cat si pentru scopuri prudentiale, dupa Metoda Abordarii Standard - metoda descrisa initial in documentele Basel II si utilizata pentru calcularea cerintei de capital la nivel de group.

La nivel consolidat, marimea capitalului adecvat profilului de risc operational se calculeaza pentru scopuri prudentiale, dupa Metoda Indicatorului de Baza.



Pentru diminuarea expunerii la riscul operational la nivelul anului 2013 banca are incheiate polite de asigurare profesionala: Crime Insurance, Cash in Transit, Professional Indemnity si Directors and Officers Liability Insurance.

Aceste polite de asigurare acopera si subsidiarele Bancii.

7. RISCUL DE PIATA

Obiectivul bancii in ceea ce priveste administrarea riscului de piata este de a controla expunerea bancii la acest tip de risc, prin stabilirea unor limite. Aceste limite privind riscul de piata sunt detaliate in „Politica privind riscul de piata”, care prezinta principalele tipuri de riscuri de piata la care banca este expusa (riscul de curs valutar si riscul de rata a dobanzii), precum si structura si valoarea limitelor de piata. Banca are urmatoarele tipuri de limite de risc de piata

- pentru riscul de rata a dobanzii: limite de senzitivitate (basis points value) pe total si pe diferite benzi de refixare a dobanzii, limite pentru Valoare la Risc si limite de stopare a pierderii;
- pentru riscul valutar: limite privind pozitia deschisa pe valute si pe total, limite pentru Valoare la Risc si limite de stopare a pierderii;
- pentru alte tipuri de risc de piata (ex. riscul de pret): limite privind expunerea notionala, limite pentru Valoare la Risc si limite de stopare a pierderii.

Funcția de control a riscului de piata este asigurata de un departament dedicat din cadrul Directiei Grup Risc Control si Managementul Portfoliului, in conformitate cu Regulamentul de Organizare si Functionare al bancii. Sfera de cuprindere a procesului de administrare al riscului de piata se refera la toate riscurile de piata pe care banca le are, la nivel individual si consolidat. Monitorizarea riscurilor de piata la care banca este expusa se realizeaza cu frecventa zilnica si saptamanala iar raportarea expunerilor la acest risc se face catre conducerea bancii (zilnic) si catre Comitetul de Active si Pasive (lunar).

Principalele surse ale riscului de rata a dobanzii din activitatile din afara portofoliului de tranzactionare (banking book) sunt reprezentate de corelatiile imperfecte dintre data maturitatii (pentru activele si datoriile purtatoare de rate fixe de dobanda) sau data refixarii dobanzii (pentru activele si datoriile purtatoare de rate de dobanda variabile), evolutia adversa a curbei dobanzilor (evolutia neparalela a ratelor de dobanda a

activelor si pasivelor purtatoare de dobanda) si corelatia imperfecta in ajustarea ratelor de incasat si de platit pentru diferite instrumente financiare cu caracteristici de refixare a dobanzii asemanatoare dar nu identice.

In general, Banca este mai sensibila la datoriile purtatoare de dobanda intrucat activele purtatoare de dobanda au o durata mai mare si isi modifica dobanda mai rar decat datoriile purtatoare de dobanda. Acest lucru inseamna ca, in conditii de crestere a ratelor de dobanda, marja castigata se va reduce pe masura ce datoriile isi modifica ratele de dobanda mai rapid. Cu toate acestea, efectul real depinde de o multitudine de factori, printre care masura in care rambursarile se fac inainte sau dupa termenele stabilite prin contract, variatiile senzitivitatii ratei de dobanda intre perioadele de modificare a acesteia si intre valute.

Pentru a masura riscul de rata a dobanzii, banca calculeaza un gap pentru rata dobanzii, in care fluxurile de numerar aferente activelor si datoriilor sensibile la ratele dobanzii sunt grupate in functie de maturitatea contractuala sau de momentul contractual de refixare a dobanzii. Elementele fara maturitate contractuala si fara reguli contractuale de refixare a dobanzii, cum sunt conturile curente si conturile de economii, sunt modelate si repartizate pe benzi de scadenta.

Mai jos este prezentata variatia valorii economice a bilantului (include atat activitatile din portofoliul de tranzactionare cat si cele din afara sa) la data de 31 decembrie 2013 ca urmare a unor socuri de 100bp pentru intreaga curba a randamentelor si ca urmare a unor socuri de 50bp pentru randamentele peste 1 an, defalcata pe valute:

mii RON	100 bp	100 bp	50 bp	50 bp
	Cresteri	Descresteri	Peste 1 an	Peste 1 an
			Cresteri	Descresteri
RON	(43,219)	45,770	(19,811)	20,431
EUR	(2,548)	2,880	(2,111)	2,203
CHF	(598)	605	49	(50)
USD	(6,028)	6,187	(1,547)	1,574
Total 31 dec 2013	(52,393)	55,443	(23,420)	24,159

Riscul de rata a dobanzii pentru activitatile din afara portofoliului de tranzactionare este evaluat cu frecventa saptamanala. Raportarea privind expunerea la riscul de rata a dobanzii se realizeaza cu frecventa saptamanala catre conducerea bancii si cu frecventa lunara in ALCO.

8. RISCUL DE LICHIDITATE

Obiectivul central al strategiei Raiffeisen Bank S.A. in domeniul administrarii riscului de lichiditate consta in definirea unui cadru robust, adaptat si actualizat la conditiile mediului de afaceri, care sa sustina strategia de afaceri a bancii. Cadrul de administrare cuprinde politici, procese si sisteme de identificare, masurare, monitorizare si control a riscului de lichiditate si este definit cu scopul de a asigura un echilibru intre intrarile si iesirile de numerar asociate elementelor bilantiere si extrabilantiere si o rezerva de lichiditate suficienta care sa ii permita bancii sa faca fata unor situatii de stres pe un interval de timp acceptabil, fara a-si modifica semnificativ strategia sau modelul de afaceri.

In vederea administrarii corespunzatoare a riscului de lichiditate, la nivelul bancii sunt utilizate o serie de rapoarte care surprind intrarile si iesirile de numerar aferente elementelor bilantiere si extrabilantiere, pe mai multe orizonturi de timp, in conditii normale si in conditii de stres. De asemenea, instrumentele surprind riscul de lichiditate al bancii pe termen mediu si lung din perspectiva structurii bilantului dar si eficienta cu care sunt administrate activele lichide pe termen scurt.

Rapoartele utilizate de catre Raiffeisen Bank S.A. pentru administrarea riscului de lichiditate sunt urmatoarele: gap-ul de lichiditate (la nivelul Raiffeisen Bank S.A. si la nivel consolidat pentru Raiffeisen Bank S.A. si Raiffeisen Leasing); raportul de lichiditate statutar; testarea pozitiei de lichiditate in conditii de criza (stress test); indicatori de structura de lichiditate (scorecard de lichiditate, surplusul de lichiditate); masurarea in timp real a pozitiei de lichiditate.

Pentru controlul eficient al riscului de lichiditate, la nivelul indicatorilor calculati in principalele rapoarte de lichiditate sunt stabilite o serie de limite iar valorile indicatorilor si incadrarea acestora in limitele sunt raportate periodic catre ALCO.

Funcția de control a riscului de lichiditate este asigurată de un departament dedicat din cadrul Direcției Grup Risc Control și Managementul Portofoliului, în conformitate cu Regulamentul de Organizare și Funcționare al băncii. Sfera de cuprindere a procesului de administrare al riscului de lichiditate se referă la riscul de lichiditate pe termen scurt, pe termen lung și la riscul de finanțare, la nivel individual și consolidat. Monitorizarea instrumentelor pentru administrarea riscului de lichiditate la care banca este expusă se realizează cu frecvență zilnică sau lunară, iar raportarea expunerilor la acest risc se face către Comitetul de Active și Pasive cu frecvență lunară.

9. PROCESUL INTERN DE EVALUARE A ADECVARII CAPITALULUI LA RISCURI (ICAAP)

Banca a introdus in anul 2010 un Proces Intern de Evaluare a Adecvarii Capitalului la Riscuri (ICAAP) in conformitate cu Pilonul 2 din Acordul Basel 2 si cu *Regulamentul Bancii Nationale a Romaniei nr. 5 din 20 decembrie 2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit.*

In cadrul acestui proces, banca evalueaza periodic adecvarea interna a capitalului prin compararea capitalului intern cu capitalul economic. Cadrul general de ICAAP este actualizat cu frecventa anuala iar monitorizarea adecvarii capitalului intern se realizeaza cu frecventa trimestriala, prin raportarea catre managementul bancii.

Mai jos sunt enumerate principalele componente ale ICAAP:

- ✓ Evaluarea anuala a riscurilor, care are ca scop identificarea si evaluarea tuturor riscurilor la care banca poate fi expusa, precum si stabilirea riscurilor semnificative pentru activitatea sa;
- ✓ Calculul capitalului intern (bazat pe fondurile proprii reglementate) si a capitalului de risc (acea parte din capitalul intern pe care banca este dispusa sa o aloc pentru acoperirea capitalului economic, in conformitate cu apetitul de risc al bancii);
- ✓ Calculul capitalului economic pentru riscurile semnificative si cuantificabile (pentru 2013 acestea sunt: riscul de credit, riscul de piata si riscul operational) folosind metode interne (Value at Risk pentru riscul de credit si riscul de piata, metodologie similara cu Basel 2 pentru riscul operational);
- ✓ Stabilirea unei limite pentru capitalul economic la nivelul capitalului de risc si monitorizarea trimestriala a acestei relatii (adecvarea interna a capitalului este asigurata atat timp cat capitalul economic este mai mic sau cel mult egal cu capitalul de risc);

- ✓ Bugetarea capitalului economic si a capitalului de risc pentru anul in curs, cu scopul de a asigura adecvarea capitalului pentru activitatea viitoare.