



саморегулируемая организация
**НАЦИОНАЛЬНАЯ
ФИНАНСОВАЯ АССОЦИАЦИЯ**

Российская Федерация, 127006 Москва,
Долгоруковская улица, дом 27, строение 1, офис 501
Телефон/факс: +7 (495) 980-98-74,
Электронная почта: info@nfa.ru Internet: www.nfa.ru

«ПРИНЯТО»

Советом СРО НФА по регистраторской деятельности
(протокол от 25 августа 2016 г.)

«УТВЕРЖДЕНО»

Советом директоров СРО НФА
(протокол от 09 сентября 2016 г.)

Стандарт СРО НФА по управлению рисками регистраторской деятельности

Москва – 2016

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел 1. Общие положения.	3
Раздел 2. Термины и определения.	5
Раздел 3. Риски профессиональных участников рынка ценных бумаг.	11
Раздел 4. Система управления рисками регистраторской деятельности.	17
Раздел 5. Организация СУР регистратора.	20
Раздел 6. Должностное лицо по управлению рисками.	25
Раздел 7. Процессы управления рисками.	28
Раздел 8. Процедуры управления рисками.	33
Раздел 9. Документы системы управления рисками.	35
Раздел 10. Оценка рисков.	39
Раздел 11. Ключевые индикаторы рисков.	45
Раздел 12. Информационная база по рискам.	46
Раздел 13. Мероприятия по управлению рисками.	48
Раздел 14. Заключительные положения.	50
Приложение 1. Классификатор рисков регистраторской деятельности.	51
Приложение 2. Матрица рисков.	53
Приложение 3. Допустимые (целевые) уровни рисков регистраторской деятельности.	54
Приложение 4. План мероприятий по управлению рисками.	55
Приложение 5. Отчет о выполнении плана мероприятий по управлению рисками.	56
Приложение 6. Реестр (паспорт) рисков регистраторской деятельности.	57
Приложение 7. Отчет о риске.	58
Приложение 8. Карта рисков регистраторской деятельности.	59
Приложение 9. Перечень ключевых индикаторов рисков регистраторской деятельности.	60

Раздел 1. Общие положения

1.1. Область применения

Настоящий стандарт по управлению рисками регистраторской деятельности (далее – Стандарт) является внутренним стандартом Саморегулируемой организации «Национальная финансовая ассоциация» (далее – СРО НФА).

Стандарт устанавливает общие требования к системе управления рисками, связанными с осуществлением деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг (далее – риски регистраторской деятельности) профессиональными участниками рынка ценных бумаг, имеющими лицензию на осуществление деятельности по ведению реестра (далее – Регистратор).

Требования настоящего Стандарта обязательны для исполнения Регистраторами – членами СРО НФА, а также Регистраторами, являющимися ассоциированными членами СРО НФА, при этом полнота применения Стандарта и конкретное содержание сформированной системы управления рисками определяется организациями самостоятельно в зависимости от масштаба и объемов их деятельности.

1.2. Нормативная среда

Настоящий Стандарт разработан во исполнение и в соответствии с законодательными актами Российской Федерации, в частности:

- Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" в части требований к профессиональным участникам рынка ценных бумаг по организации системы управления рисками, связанными с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и с осуществлением операций с собственным имуществом;
- Федеральным законом от 13.07.2015 № 223-ФЗ "О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка и о внесении изменений в статьи 2 и 6 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»" в части права саморегулируемой организации разработать и утвердить внутренние стандарты, необходимые ей для реализации целей и задач, вытекающих из настоящего Федерального закона и иных федеральных законов,

а также нормативными актами Банка России, регулирующими деятельность профессиональным участникам рынка ценных бумаг по вопросам, связанным с управлением рисками, в частности:

- Указанием «О требованиях к организации системы управления рисками профессионального участника рынка ценных бумаг», устанавливающим требования к организации профессиональными участниками рынка ценных бумаг системы управления рисками, связанными с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и с осуществлением операций с собственным имуществом.

1.3. Национальные и международные стандарты

Стандарт основывается на лучшей практике в области управления рисками регистраторской деятельности, а также соответствует национальным стандартам (ГОСТ) Российской Федерации и стандартам международных организаций (ISO), членом которых является РФ, в области менеджмента риска, в частности:

- ГОСТ Р 51897-2011/Руководство ИСО 73:2009 «Менеджмент риска. Термины и определения», идентичный стандарту ISO 73:2009;
- ГОСТ Р ИСО 31000:2010 «Менеджмент риска. Принципы и руководство», идентичный стандарту ISO 31000:2009;
- ГОСТ Р ИСО/МЭК 31010-2011 «Менеджмент риска. Методы оценки риска», идентичный стандарту ISO/IEC 31010:2009;
- ГОСТ Р 51901.22-2012 «Реестр риска. Правила построения».

Раздел 2. Термины и определения

В настоящем Стандарте применяются следующие термины и определения:

Анализ риска	Процесс изучения природы и характера риска и определения уровня риска. Примечание: 1. Анализ риска обеспечивает базу для проведения сравнительной оценки риска и принятия решения об обработке риска. 2. Анализ риска включает в себя количественную оценку риска. 3. Как правило, анализ риска включает в себя установление причинно-следственных связей опасного события с его источниками и последствиями.
Вероятность	Мера возможности появления события, выражаемая действительным числом из интервала от 0 до 1, где 0 соответствует невозможному, а 1 достоверному событию.
Владелец риска	Лицо или организационная единица, которые имеют полномочия и несут ответственность за управление рисками.
Внешняя область применения	Внешние условия, в которых организация работает и достигает своих целей. Примечание: Внешняя область применения может включать в себя: - внешнюю среду, связанную с культурной, социальной, политической, законодательной, регулирующей, экономической, природной или конкурентной сферой на международном, национальном, региональном или местном уровне; - ключевые критерии и тенденции, которые могут воздействовать на достижение установленных целей организации; - взаимоотношения с внешними причастными сторонами, восприятие ими риска и значимость для организации этих причастных сторон.
Внутренняя область применения	Внутренние условия, в которых организация работает и достигает своих целей. Примечание: Внутренняя область применения может включать в себя:

	- управление, организационную структуру, обязанности и подотчетность; - политику, цели и задачи, а также стратегию их достижения; - возможности организации с точки зрения ресурсов и знаний (например, капитал, время, люди, процессы, системы и технологии); - информационные системы, информационные потоки и процессы принятия решений (формальные и неформальные); - взаимоотношения с внутренними причастными сторонами, восприятие ими риска и значимость для организации этих причастных сторон; - культуру организации; - стандарты, руководящие принципы и модели работы, принятые в организации.
Воздействие на риск (обработка риска)	Процесс модификации (изменения) риска. Примечание: 1. Воздействие на риск может включать: - избежание риска посредством решения не начинать или не продолжать деятельность, в результате которой возникает риск; - принятие или увеличение риска для использования благоприятной возможности; - устранение источника риска; - изменение вероятности или возможности; - изменение последствий; - разделение риска с другой стороной или сторонами (включая контракты и финансирование риска); - осознанное удержание риска. 2. Воздействие на риск, имеющий отрицательные последствия, иногда называют «смягчением риска», «устранением риска», «предупреждением риска» и «снижением риска». 3. Воздействие на риск может создавать новые риски или изменять существующие риски.
Допустимый риск (толерантность к риску)	Риск, который организация и причастные стороны готовы сохранять после обработки риска для достижения своих целей.

Заинтересованная (причастная) сторона	Лицо или организация, которые могут воздействовать, или на которые могут воздействовать, или которые считают, что на них влияет какое-либо решение или деятельность. Примечание: Лицо, принимающее решения, может быть заинтересованной стороной.
Идентификация риска	Процесс обнаружения, распознавания и описания рисков. Примечание: 1. Идентификация включает распознавание источников риска, событий, их причин и возможных последствий. 2. Идентификация риска может использовать исторические данные, теоретический анализ, обоснованную точку зрения и экспертные мнения и потребности заинтересованных сторон.
Источник риска	Элемент, который отдельно или в комбинации имеет собственный потенциал, чтобы вызвать риск. Примечание: Источник риска может быть материальным и нематериальным.
Контроль риска (управление риском)	Мера, которая модифицирует (изменяет) риск. Примечание: 1. Контроль риска может включать любой процесс, политику, методику, практику или другие действия, модифицирующие риск. 2. Контроль риска может не всегда приводить к желаемому или ожидаемому эффекту.
Критерий риска	Совокупность факторов, по сопоставлению с которыми оценивают значимость риска. Примечание: 1. Критерии риска основаны на установленных целях организации, внешней и внутренней области применения организации. 2. Критерии риска могут быть сформированы на основе требований стандартов, политики, законодательных и иных требований.
Менеджмент риска (риск-менеджмент)	Скоординированные действия по управлению организацией с учетом риска.
Обмен информацией	Непрерывные и итерационные процессы, которые организация

	осуществляет для обеспечения, совместного использования или получения информации и ведения диалога с заинтересованными сторонами, касающегося управления рисками. Примечание: Информация может касаться наличия, характера, формы, вероятности или возможности, важности, приемлемости, оценивания и воздействия на риск.
Остаточный риск	Риск, сохраняющийся после воздействия на риск. Примечание: 1. Остаточный риск может содержать в себе неидентифицированный риск. 2. Остаточный риск может быть также известен как «удержанный риск».
Отчетность о риске	Форма обмена информацией о риске, предусматривающая информирование соответствующих внутренних и внешних причастных сторон путем предоставления информации о текущем состоянии риска и менеджменте риска.
Политика менеджмента риска	Заявление общих намерений и направлений деятельности организации в отношении менеджмента риска.
Последствие	Результат события, влияющий на цели. Примечание: 1. Событие может привести к ряду последствий. 2. Последствие может быть определенным или неопределенным, может иметь положительные и отрицательные влияния на цели. 3. Последствия могут выражаться качественно или количественно. 4. Первоначальные последствия могут усиливаться за счет «эффекта домино».
Риск	Влияние неопределенности на цели. Примечание: 1. Влияние – это отклонение от того, что ожидается (положительное и/или отрицательное) 2. Цели могут иметь различные аспекты (например, финансовые и экологические цели и цели в отношении здоровья и безопасности) и могут применяться на различных уровнях (стратегических, в масштабах

	организации, проекта, продукта или процесса). 3. Риск часто характеризуется ссылкой на потенциально возможные события и последствия или их комбинации. 4. Риск часто выражают в виде комбинации последствий событий (включая изменения в обстоятельствах) и связанной с этим вероятности или возможности наступления.
Событие	Возникновение или изменение ряда конкретных обстоятельств. Примечание: 1. Событие может иметь одно или несколько происхождений и может иметь несколько причин. 2. Событие может заключаться в том, что какое-то явление не имело места. 3. Иногда событие может рассматриваться как «инцидент» или «несчастный случай». 4. Событие без последствий можно также рассматривать как «случайное избегание», «инцидент», «почти опасное или опасное», «почти произошедшее».
Сравнительная оценка риска	Процесс сравнения результатов анализа риска с критериями риска для определения приемлемости (допустимости) риска. Примечание: Сравнительная оценка риска может быть использована при принятии решения об обработке риска.
Уровень риска	Величина риска или комбинации рисков, выраженная как комбинация последствий и их вероятности или возможности.
Установление области применения	Определение внешних и внутренних факторов, которые следует учитывать при управлении риском и установлении сферы применения критериев риска и менеджмента риска, необходимых для определения политики в области менеджмента риска.
Частота	Количество событий или их последствий за определенный период времени. Примечание: Частота может быть применима к прошлым событиям или возможным будущим событиям, тогда частоту можно рассматривать как меру правдоподобности/вероятности события.

В отношении терминов, определения которых не содержатся в настоящем Стандарте, применяются определения, установленные ГОСТ Р 51897-2011/Руководство ИСО 73:2009 и ГОСТ Р ИСО 31000:2010.

Раздел 3. Риски профессиональных участников рынка ценных бумаг

3.1. Виды рисков, связанных с деятельностью на рынке ценных бумаг

При осуществлении организацией профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также при осуществлении операций с собственным имуществом, выделяются следующие виды рисков, в частности:

- **кредитный риск** – риск возникновения расходов (убытков) и иных потерь (в том числе упущенной выгоды) профессионального участника вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед профессиональным участником в соответствии с условиями договора;
- **операционный риск** – риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности профессионального участника и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения сделок, их нарушения сотрудниками организации и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых профессиональными участниками информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий;
- **рыночный риск** – риск, возникновения расходов (убытков) профессионального участника вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов или иных активов, в которые инвестированы средства такого профессионального участника или средства, предоставленные ему в качестве обеспечения исполнения обязательств;
- **правовой риск** – риск возникновения расходов (убытков) профессионального участника вследствие неоднозначности толкования норм права, в том числе связанных с совмещением различных видов деятельности;
- **риск ликвидности** – риск возникновения расходов (убытков) профессионального участника вследствие недостаточности имущества в распоряжении профессионального участника для удовлетворения требований его кредиторов по передаче этого имущества в установленный срок;
- **кастодиальный риск** – риск утраты имущества профессионального участника или имущества, переданного ему в качестве обеспечения исполнения обязательств, вследствие

действий или бездействия лица, ответственного за хранение этого имущества и учет прав на это имущество.

При осуществлении организацией определенного вида (видов) деятельности на рынке ценных выделяются типичные виды рисков, присущие данному виду (видам) деятельности, и нетипичные виды рисков, которые не связаны с осуществлением профессиональным участником данного вида (видов) деятельности на рынке ценных бумаг и которые учитываются организацией при ведении своей общехозяйственной деятельности.

3.2. Риски, связанные с регистраторской деятельностью

Применительно к деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг, к типичным видам рисков, присущих регистраторской деятельности, относятся операционный и правовой риски, в то время как кредитный, рыночный, кастодиальный риски и риск ликвидности относятся к нетипичным видам рисков, которые учитываются (при их наличии) организацией при ведении своей общехозяйственной деятельности.

Соответственно, типичные для регистраторской деятельности виды рисков, с точки зрения снижения рисков клиентов (эмитентов) и контрагентов Регистратора, а также лиц, зарегистрированных в реестре владельцев ценных бумаг (зарегистрированных лиц), можно рассматривать в качестве **рисков регистраторской деятельности**, под которыми понимается вероятность наступления событий, приводящих к неисполнению (ненадлежащему исполнению) Регистратором своих обязательств, связанных с осуществлением регистраторской деятельности, выражающихся, в частности в:

- утрате (не обеспечении сохранности) данных, составляющих реестр владельцев ценных бумаг;
- неисполнении (ненадлежащем исполнении, исполнении ненадлежащих) распоряжений эмитентов и зарегистрированных лиц, иных уполномоченных лиц;
- не обеспечении (ненадлежащем обеспечении) прав эмитентов, владельцев ценных бумаг и иных зарегистрированных лиц;
- неправомерном предоставлении информации об эмитентах, зарегистрированных лицах и совершаемых ими операциях, иной конфиденциальной информации,

а под реализацией риска понимается фактическое наступление события (событий), возможность (вероятность) наступления которого (которых) рассматривается в качестве риска регистраторской деятельности.

3.3. Классификация рисков регистраторской деятельности

В настоящем Стандарте при описании рисков регистраторской деятельности применяется классификация рисков по отношению к основным источникам и причинам реализации рисков, основывающейся на установлении Регистратором области применения – определение внешних и внутренних факторов, которые следует учитывать при управлении риском.

В составе рисков регистраторской деятельности, источники которых относятся к внутренней области применения (определяются Регистратором в качестве внутренних факторов), выделяются:

управленческие риски, причиной реализации которых является неэффективность (недостаточная эффективность) сформированной Регистратором системы организации и управления:

- организационной структуры, устанавливающей состав, подчиненность, взаимосвязи структурных подразделений и должностных лиц;
- распределения функциональных (должностных) обязанностей и полномочий между структурными подразделениями (должностными лицами);
- конфигурации (состава, иерархии, коммуникационных связей) используемого оборудования и технических средств;

технологические риски, причиной реализации которых является неэффективность (недостаточная эффективность) применяемых Регистратором технологий:

- установленного порядка функционирования структурных подразделений, а также порядка действий сотрудников, связанных с совершением операций в реестре;
- установленного порядка взаимодействия между структурными подразделениями, сотрудниками;
- установленного порядка применения оборудования и технических средств, используемых при совершении операций в реестре;

служебные риски, причинами реализации которых являются ненадлежащие действия (бездействие) штатных сотрудников Регистратора:

- неисполнение (ненадлежащее исполнение) сотрудниками своих служебных обязанностей вследствие недостаточной квалификации или служебной халатности;

- совершение сотрудниками действий, не входящих в область их компетенции (превышение служебных полномочий);
- совершение сотрудниками непреднамеренных ошибок (ошибочных действий) в процессе совершения операций и исполнения своих служебных обязанностей;
- совершение сотрудниками умышленных действий, направленных на получение личной выгоды и/или причинение ущерба Регистратору, зарегистрированным лицам, а также эмитентам, ведение реестров которых осуществляется Регистратором;

технические риски, причиной реализации которых является ненадлежащее функционирование используемого Регистратором оборудования (вычислительной техники, программного обеспечения, иного оборудования и технических средств):

- неисполнение оборудованием возложенных на него функций из-за отказов и нарушений в работе;
- самопроизвольные сбои в работе оборудования, включая сбои вычислительной техники и программного обеспечения, приводящие к несанкционированным изменениям данных, составляющих систему ведения реестра.

В составе рисков регистраторской деятельности, источники которых относятся к внешней области применения (определяются Регистратором в качестве внешних факторов), выделяются:

риски внешних лиц, причинами реализации которых являются ненадлежащие действия внешних по отношению к Регистратору лиц (зарегистрированных лиц, контрагентов, эмитентов, реестры которых ведет Регистратор, прочих внешних лиц):

- неисполнение (ненадлежащее исполнение) своих обязательств перед Регистратором;
- совершение непреднамеренных ошибок (ошибочных действий) при исполнении своих обязательств перед Регистратором;
- совершение умышленных действий с целью причинения ущерба Регистратору, зарегистрированным лицам и эмитентам, ведение реестров которых осуществляется Регистратором;

коммуникационные риски, причинами реализации которых являются различного рода нарушения, возникающие при использовании Регистратором коммуникационной инфраструктуры при взаимодействии с внешними лицами:

- изменение, искажение получаемой/передаваемой информации и документов;
- утрата, порча получаемой/передаваемой информации и документов;

форс-мажорные риски, причинами реализации которых являются наступление непредотвратимых (форс-мажорных) событий природного, техногенного и социального характера, приводящих к нарушению деятельности Регистратора:

- стихийные бедствия, природные катаклизмы;
- техногенные катастрофы, аварии, поражения компьютерными вирусами;
- массовые беспорядки, забастовки, эпидемии, военные действия, террористические акты и пр.;

регуляторные риски, причиной реализации которых является несовершенство и изменчивость требований законодательства и нормативно-правовых актов, а также неоднозначность толкований норм права для осуществления регистраторской деятельности.

Приведенная классификация рисков регистраторской деятельности не является единственно возможной, а также не охватывает все возможные источники и причины реализации рисков. При этом организациям, осуществляющим деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, рекомендуется при описании рисков, связанных с регистраторской деятельностью, использовать указанную классификацию в качестве базового (основного) перечня рисков регистраторской деятельности.

3.4. Последствия от реализации рисков регистраторской деятельности

Принимая во внимание негативный характер событий, вероятность наступления которых рассматривается в качестве рисков регистраторской деятельности, в качестве результатов их реализации могут рассматриваться следующие негативные последствия (одно или несколько), включая:

- убытки организации или расходы, связанные с возмещением убытков потерпевшим лицам (материальный ущерб);
- потеря деловой репутации организации (моральный ущерб);
- приостановление или прекращение деятельности организации (как вследствие наложения санкций регулирующими органами, так и по совокупности последствий).

При этом отсутствие каких-либо негативных последствий от реализации рисков регистраторской деятельности не означает, что в будущем данные риски не могут привести к более значимым негативным последствиям.

Приведенный перечень последствий не является полным и не охватывает все возможные виды негативных последствий от реализации рисков регистраторской деятельности. При этом

организациям, осуществляющим деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, рекомендуется при оценке рисков, связанных с регистраторской деятельностью, учитывать в качестве базового (основного) указанный перечень последствий от реализации рисков регистраторской деятельности.

Раздел 4. Система управления рисками регистраторской деятельности

4.1. Система управления рисками регистратора

Согласно Федеральному закону 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" профессиональный участник рынка ценных бумаг обязан организовать систему управления рисками, связанными с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и с осуществлением операций с собственным имуществом (далее – система управления рисками), которая должна соответствовать характеру совершаемых операций профессионального участника рынка ценных бумаг и содержать систему мониторинга рисков, обеспечивающую своевременное доведение необходимой информации до сведения органов управления профессионального участника рынка ценных бумаг.

Применительно к деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг, под **системой управления рисками регистратора** (далее – СУР регистратора) понимается совокупность требований к организации процессов, оформлению документации и определению полномочий персонала профессионального участника, направленных на минимизацию (снижение до приемлемого уровня) рисков, связанных с осуществлением регистраторской деятельности.

4.2. Цели и этапы создания СУР регистратора

Целью создания СУР регистратора является снижение возможных потерь как самого Регистратора, так и лиц (эмитентов, зарегистрированных лиц, контрагентов), пользующихся его услугами, при осуществлении Регистратором деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг.

Создание СУР регистратора включает в себя следующие этапы:

- выявление потенциальных рисков и рисков, связанных с деятельностью Регистратора, установление источников и причин реализации рисков регистраторской деятельности;
- оценка вероятности реализации и возможных последствий от реализации рисков регистраторской деятельности;
- разработка и внедрение комплекса мер, препятствующих реализации рисков регистраторской деятельности, с последующей оценкой их эффективности;
- формирование **компенсационных инструментов** – финансовых источников, предназначенных для покрытия возможных убытков от реализации рисков регистраторской деятельности.

В состав компенсационных инструментов включаются:

- собственные средства Регистратора (собственный капитал, сформированные в этих целях резервные и иные фонды);
- гарантии и поручительства, выданные Регистратору сторонними организациями;
- средства страховых и гарантийных фондов, обществ взаимного страхования, в которых принимает участие Регистратор;
- страховое обеспечение по заключенным Регистратором договорам страхования рисков регистраторской деятельности.

4.3. Требования к СУР регистратора

СУР регистратора должна обеспечивать снижение рисков его клиентов (эмитентов) и контрагентов, которые возникают в связи с заключением договоров с Регистратором, а также лиц, зарегистрированных в реестре владельцев ценных бумаг (зарегистрированных лиц), которым Регистратор оказывает услуги на основании федеральных законов, регулирующих отношения на рынке ценных бумаг, и, соответственно, снижение рисков возникновения ответственности Регистратора перед ними.

Регистратор организует систему управления рисками, которая на постоянной основе должна позволять Регистратору осуществлять следующие процессы:

- идентифицировать риски, которым он может быть подвержен;
- анализировать риски;
- проводить сравнительную оценку рисков;
- осуществлять воздействие на риски.

Система управления рисками должна позволять на каждом этапе вышеуказанных процессов осуществлять мониторинг и контроль рисков и способствовать обмену информацией о рисках.

Регистратор организует систему управления рисками, соответствующую характеру и масштабу осуществляемых операций, уровню и сочетанию рисков, связанных с регистраторской деятельностью.

Регистратор организует систему управления рисками таким образом, чтобы издержки на управление рисками, связанными с его профессиональной деятельностью, не превышали потенциальные убытки от их реализации.

Организация системы управления рисками осуществляется Регистратором в соответствии с утвержденной политикой управления рисками.

Раздел 5. Организация СУР регистратора

5.1. Организационная структура СУР регистратора

Организационная структура управления рисками соответствует уровням управления Регистратора.

СУР регистратора включает следующие уровни субъектов системы управления рисками:

- уровень высшего руководства (совет директоров, наблюдательный совет) Регистратора;
- уровень исполнительного руководства (исполнительного органа) Регистратора;
- уровень должностного лица или руководителя подразделения, ответственного за организацию системы управления рисками (далее – должностное лицо по управлению рисками);
- уровень владельцев рисков – лиц, несущих ответственность за управление рисками в структурных подразделениях (филиалах) Регистратора.

Для каждого из уровней СУР определяется порог принятия решения, который является предельной величиной уровня риска, при превышении которого принятие решения по управлению риском передается на следующий вышестоящий уровень.

Решение по управлению рисками минимального уровня рисков принимается на уровне владельцев рисков.

Решение по управлению рисками среднего уровня рисков принимается на уровне владельцев рисков по согласованию с должностным лицом по управлению рисками.

Решение по управлению рисками максимального уровня риска принимается на уровне исполнительного руководства Регистратора по представлению должностного лица по управлению рисками.

Принятие решения по управлению рисками высшим руководством Регистратора происходит по предоставлению исполнительного руководства Регистратора в случае, когда требуются дополнительные финансовые вложения.

5.2. Ответственность и обязанности субъектов системы управления рисками

5.2.1. Ответственность и обязанности высшего руководства Регистратора

Высшее руководство Регистратора несет ответственность за организацию в целом, включая утверждение и контроль за реализацией стратегических целей организации с учетом существующих и

потенциальных рисков, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и с осуществлением операций с собственным имуществом.

В обязанности высшего руководства Регистратора входит утверждение и мониторинг общей стратегии бизнеса, подверженности рискам и способности эффективно управлять ими, утверждение и контроль за реализацией политики управления рисками.

Высшее руководство Регистратора осуществляет общее руководство и контроль за деятельностью исполнительного органа Регистратора, в том числе в области управления рисками, связанными с регистраторской деятельности, а также с осуществлением операций с собственным имуществом.

Высшее руководство Регистратора своим решением вправе переложить часть своих обязанностей по управлению рисками на исполнительное руководство Регистратора.

5.2.2. Ответственность и обязанности исполнительного органа Регистратора

Исполнительный орган Регистратора несет ответственность за эффективность СУР регистратора в целом, включая все обособленные подразделения (филиалы) организации, а также за формирование бюджетов на мероприятия по управлению рисками.

В обязанности исполнительного органа Регистратора входит:

- определение состава, порядка и сроков разработки внутренних документов Регистратора в области управления рисками;
- распределение полномочий между структурными подразделениями Регистратора в сфере управления рисками;
- обеспечение разграничения должностных обязанностей сотрудников Регистратора в сфере управления рисками и их исполнение на всех уровнях СУР регистратора;
- обеспечение принятия необходимых управленческих решений для реализации СУР регистратора;
- утверждение финансового плана создания (совершенствования) СУР регистратора.

5.2.3. Ответственность и обязанности должностного лица по управлению рисками

Должностное лицо по управлению рисками несет ответственность за своевременное выявление, оценку рисков, разработку мероприятий по управлению рисками и совершенствованию СУР регистратора, мониторинг рисков, а также за своевременное и полное обеспечение информацией о рисках всех заинтересованных сторон.

К основным функциям должностного лица по управлению рисками, относятся регулярное проведение мероприятий, направленных на повышение эффективности созданной Регистратором системы управления рисками регистраторской деятельности:

- анализ текущей и планируемой деятельности Регистратора с целью выявления имеющихся и новых рисков регистраторской деятельности, установление источников и причин их реализации, оценка последствий реализации выявленных рисков;
- контроль над практическим применением Регистратором комплекса мер, препятствующих реализации рисков регистраторской деятельности;
- мониторинг событий, способных привести к реализации рисков регистраторской деятельности, анализ эффективности применяемых Регистратором мер по снижению рисков;
- расследование случаев реализации рисков регистраторской деятельности, установление причин несрабатывания применяемых Регистратором мер по снижению рисков;
- оценку эффективности сформированных Регистратором компенсационных инструментов, применяемых при покрытии убытков в случае реализации рисков регистраторской деятельности;
- разработку предложений по повышению эффективности СУР регистратора.

В обязанности должностного лица по управлению рисками входит:

- разработка и/или апробация методики оценки и проведение оценки рисков регистраторской деятельности;
- определение основных групп рисков (как имеющихся, так и потенциальных) в деятельности Регистратора;
- ведение информационной базы по рискам и своевременное внесение информации о реализовавшихся рисках (событиях, имеющих признаки реализации риска) в информационную базу по рискам;
- заполнение Матрицы рисков Регистратора;
- подготовку отчетности по СУР регистратора;
- контроль за выполнением Плана мероприятий по управлению рисками в целом по Регистратору, а также в структурных подразделениях и филиалах Регистратора;
- разработку предложений по минимизации (уменьшению вероятности реализации) выявленных рисков (совместно с владельцами рисков);
- проведение экспертиз новых видов рисков (влияния на имеющиеся виды рисков) в проектах развития новых видов деятельности (услуг) Регистратора;
- контроль организации работы по минимизации выявленных видов и групп рисков;

- проведение проверок соблюдения требований по управлению рисками со стороны структурных подразделений и филиалов Регистратора (совместно с контролером Регистратора);
- пересмотр на регулярной основе существующих внутренних процессов и процедур, используемых информационно-технологических систем с целью выявления не учтенных ранее источников и причин реализации рисков.

5.2.4. Ответственность и обязанности владельцев рисков

Владельцы рисков несут ответственность за надлежащее управление рисками , а также за осуществление мероприятий по управлению рисками в соответствующих структурных подразделениях (филиалах) Регистратора.

В обязанности владельцев рисков входит:

- выявление реализовавшихся в соответствующем подразделении (филиале) Регистратора рисков (событий, имеющих признаки реализации рисков), установление источников и причин реализации риска (возникновения события);
- своевременное и полное информирование должностного лица по управлению рисками (координатора СУР – при наличии) о реализовавшихся в соответствующем подразделении (филиале) Регистратора рисках (событиях, имеющих признаки реализации риска);
- исполнение мероприятий по управлению рисками в соответствующем подразделении (филиале) Регистратора в соответствии с Планом мероприятий по управлению рисками.

Владельцы рисков, как правило, назначаются исполнительным руководством Регистратора из состава руководителей структурных подразделений (филиалов) Регистратора, принимающих участие в совершении операций, при этом владельцами рисков могут быть назначены иные сотрудники и должностные лица Регистратора.

Указанное выше распределение ответственности и обязанностей между субъектами СУР регистратора носит примерный (рекомендательный) характер.

Регистратор вправе установить иное распределение ответственности и обязанностей между субъектами системы управления рисками в соответствии с утвержденной организацией политикой управления рисками.

5.3. Взаимодействие между субъектами системы управления рисками

Информационное взаимодействие между субъектами системы управления рисками Регистратора осуществляется с использованием двустороннего маршрута движения информации и управленческих решений:

- движения информации о рисках для принятия решений осуществляется от более низких уровней управления к более высоким;
- решения по минимизации рисков, а также контроль управления рисками распространяется от более высоких уровней управления к более низким.

В целях накопления информации о рисках Регистратор ведет информационную базу по рискам, которая представляет собой сформированную с использованием программного продукта базу данных, содержащую полный спектр информации, связанной с рисками регистраторской деятельности.

В целях доведения информации о рисках до более высоких уровней управления используются документы внутренней отчетности СУР регистратора, которые предназначены для полноценного и прозрачного обмена информацией о рисках и информирования о них на всех уровнях управления рисками Регистратора.

Функциональное взаимодействие между должностными лицами и сотрудниками Регистратора, принимающими участие в управлении рисками регистраторской деятельности, устанавливается организационной структурой Регистратора, а порядок такого взаимодействия определяется установленными Регистратором процессами исполнения операций в реестре.

Раздел 6. Должностное лицо по управлению рисками

6.1. Требования к должностному лицу по управлению рисками

Регистратор обязан назначить должностное лицо по управлению рисками – сотрудника (руководителя отдельного структурного подразделения), ответственного за организацию системы управления рисками.

Должностное лицо по управлению рисками не вправе совмещать свою деятельность с осуществлением иных функций, связанных с совершением операций в реестре.

Должностное лицо по управлению рисками, являющееся членом коллегиального исполнительного органа Регистратора, должно находиться в непосредственном подчинении лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Регистратора либо его заместителя, не осуществляющего функции, связанные с совершением операций в реестре.

Должностное лицо по управлению рисками не может находиться в подчинении лица Регистратора, осуществляющего функции по внутреннему контролю и/или внутреннему аудиту.

Регистратор вправе устанавливать дополнительные требования к квалификации и опыту работы должностного лица по управлению рисками, которые должны быть указаны в должностной (служебной) инструкции должностного лица по управлению рисками.

В случае, если система управления рисками является частью системы внутреннего контроля Регистратора, функции должностного лица по управлению рисками вправе исполнять контролер (руководитель подразделения внутреннего контроля) Регистратора.

6.2. Полномочия должностного лица по управлению рисками

Должностное лицо по управлению рисками координирует и контролирует работу всех работников (подразделений) Регистратора, осуществляющих функции по управлению рисками.

Полномочия должностного лица по управлению рисками в рамках возложенных на него функций и обязанностей включают:

- участие в работе по разработке документов, определяющих СУР регистратора;
- участие в совещаниях, на которых рассматриваются вопросы, относящиеся к организации (совершенствованию) СУР регистратора;
- внесение предложений высшему и исполнительному руководству Регистратора по вопросам совершенствования СУР регистратора;

- участие в разработке мер воздействия на риски и выборе методов реагирования Регистратора на выявленные и потенциальные риски;
- участие в расследовании случаев реализации рисков регистраторской деятельности, установление причин несрабатывания применяемых Регистратором мер по снижению рисков, неэффективности сформированных Регистратором компенсационных инструментов;
- принятие решений по вопросам, относящимся к сфере своей деятельности в качестве должностного лица по управлению рисками;
- осуществление контроля за соблюдением работниками структурных подразделений и филиалов Регистратора требований по управлению рисками;
- выдача распоряжений и указаний, оказание консультаций работникам Регистратора по вопросам, связанным с функционированием СУР регистратора;
- доступ ко всем документам и информационным базам (реестру (паспортам) рисков) Регистратора, содержащих информацию о рисках регистраторской деятельности;
- иные права в рамках сферы своей деятельности в качестве должностного лица по управлению рисками.

6.3. Полномочия координаторов системы управления рисками

В целях повышения эффективности работы должностного лица по управлению рисками, Регистратор вправе назначить из состава сотрудников подразделений (филиалов) Регистратора координаторов системы управления рисками (далее – координаторов СУР) – сотрудников, ответственных за мониторинг рисков регистраторской деятельности в соответствующем подразделении (филиале) Регистратора и предоставление информации по рискам должностному лицу по управлению рисками.

Координаторы СУР и должностное лицо по управлению рисками осуществляют свою деятельность на основе единых подходов и методик.

Координаторы СУР в подразделениях и филиалах Регистратора функционально подотчетны должностному лицу по управлению рисками.

В рамках возложенных на них функций координаторы СУР обеспечивают:

- выявление и оценку рисков соответствующего подразделения (филиала) Регистратора;

- своевременное внесение информации о рисках (событиях, имеющих признаки реализации риска), реализовавшихся в соответствующем подразделении (филиале) Регистратора, в информационную базу по рискам;
- своевременную передачу информации о рисках (событиях, имеющих признаки реализации риска), реализовавшихся в соответствующем подразделении (филиале) Регистратора, и мероприятиях по управлению рисками, должностному лицу по управлению рисками;
- контроль за исполнением в соответствующем подразделении (филиале) Регистратора мероприятий по управлению рисками, проводимых в соответствии с Планом мероприятий по управлению рисками;
- иные функции в рамках сферы своей деятельности в качестве координатора СУР.

Полномочия координаторов СУР по управлению рисками в рамках возложенных на них функций и обязанностей включают:

- участие в совещаниях, на которых рассматриваются вопросы, относящиеся к организации (совершенствованию) СУР в соответствующем подразделении (филиале) Регистратора;
- внесение предложений должностному лицу по управлению рисками по вопросам совершенствования СУР в соответствующем подразделении (филиале) Регистратора;
- участие в расследовании случаев реализации рисков регистраторской деятельности в соответствующем подразделении (филиале) Регистратора;
- осуществление контроля за соблюдением работниками соответствующего подразделения (филиала) Регистратора требований по управлению рисками;
- оказание консультаций работникам соответствующего подразделения (филиала) Регистратора вопросам, связанным с функционированием СУР регистратора;
- доступ к документам и информационным базам (реестру (паспортам) рисков) Регистратора, содержащих информацию о рисках регистраторской деятельности в отношении соответствующего подразделения (филиала) Регистратора.

Раздел 7. Процессы управления рисками

7.1. Идентификации рисков

Регистратор организует процесс идентификации рисков, позволяющий выявлять риски, связанные с осуществлением регистраторской деятельности, составлять их перечень, а также определять и описывать такие элементы (факторы) рисков, как события, источники и причины реализации рисков, возможные последствия от реализации рисков.

Процесс идентификации рисков должен позволять выявлять риски независимо от того, подконтрольны Регистратору их источники или нет.

Регистратор обеспечивает идентификацию всех видов рисков, связанных с осуществлением деятельности на рынке ценных бумаг, выделяя типичные виды рисков, присущие регистраторской деятельности, и нетипичные виды рисков, которые учитываются организацией при ведении своей общехозяйственной деятельности.

При составлении перечня типичных видов рисков, присущих регистраторской деятельности, рекомендуется применять **Классификатор рисков (Приложение 1)**, разработанный на основе классификации рисков регистраторской деятельности по отношению к основным источникам и причинам реализации рисков.

7.2. Анализ рисков

Регистратор организует процесс анализа рисков, включающий, в том числе, рассмотрение источников и причин возникновения (реализации) рисков, последствий от реализации рисков и возможности (вероятности) наступления таких последствий.

Регистратор определяет степень детализации процесса анализа риска в зависимости от вида риска, цели анализа, доступной информации и имеющихся ресурсов.

Регистратор анализирует риск посредством определения вероятности его наступления (реализации) и оценки возможных последствий (как материальных так и нематериальных) от реализации риска, а также другие элементы (факторы) риска.

Регистратором должны быть идентифицированы факторы, влияющие на вероятность наступления (реализации) риска и последствий от его реализации. При осуществлении указанного процесса Регистратор обязан определить наиболее значимые риски, которые в случае реализации,

могут привести к наибольшим потерям (далее – значимые риски) из выявленных в процессе идентификации рисков.

Для оценки уровней рисков, выявленных в процессе идентификации, на регулярной основе формируется **Матрица рисков (Приложение 2)**, представляющая собой прямоугольную таблицу, элементы которой определяются путем ранжирования значимости (масштаба последствий) выявленных рисков и возможности (вероятности) их реализации.

После формирования Матрицы рисков выявляются зоны низкого, умеренного и высокого уровней риска и разрабатывается комплекс мероприятий по управлению рисками, включающий:

- разработку мер по снижению рисков (воздействию на риски) регистраторской деятельности;
- определение размера финансовых источников для покрытия возможных убытков от реализации рисков регистраторской деятельности.

7.3. Сравнительная оценка риска

Регистратор организует процесс сравнительной оценки риска, позволяющий соотносить уровень риска, выявленного в процессе анализа рисков, с **допустимыми (целевыми) уровнями рисков (Приложение 3)**, характеризующим подверженность (толерантность) Регистратора к рискам, установленными в соответствии с политикой управления рисками.

Результаты сравнительной оценки риска должны указывать на необходимость или отсутствие необходимости воздействия на риск со стороны Регистратора.

Так, при выявлении случаев превышения уровня рисков над установленными целевыми показателями, Регистратор должен предпринять меры по снижению уровня соответствующих рисков или сформировать дополнительные финансовые источники для покрытия возможных убытков от их реализации.

7.4. Воздействие на риск

Осуществляя процесс воздействия на риск (обработки риска), Регистратор обеспечивает выполнение следующих этапов процесса:

- оценка воздействия на риск;
- определение, являются ли уровни остаточного риска допустимыми (не переступают определенных Регистратором пороговых значений для данного риска);

- разработка новой меры воздействия на риск, если уровни остаточного риска недопустимы;
- оценка результативности мер воздействия.

Процесс воздействия на риск (обработки риска) представляет собой циклический (итеративный) процесс, в рамках которого:

- осуществляется оценка эффективности существующих мер воздействия на риски (мер снижения рисков) путем проведения сравнительной оценки уровней рисков, на которые направлены эти меры, с установленными значениями целевых показателей рисков;
- проводится соотнесение уровней остаточных рисков с пороговыми (предельно допустимыми) значениями и делается вывод об их допустимости (не допустимости);
- в случае признания уровней остаточного риска недопустимыми (чрезмерными), осуществляется разработка новой меры (мер) воздействия на риск;
- осуществляется оценка результативности новых мер воздействия на риск путем проведения сравнительной оценки уровней рисков, в отношении которых были применены эти меры, с уровнем рисков, существовавшим до их применения.

При разработке мер воздействия на риск в отношении нескольких рисков, Регистратор определяет приоритет, в соответствии с которым должны применяться меры воздействия на соответствующий риск, в общем случае, исходя из значимости риска.

В целях контроля за разработкой новых мер воздействия на риски, утверждается **План мероприятий по управлению рисками (Приложение 4)**, в который включаются подлежащие разработке меры воздействия на риски с указанием их приоритета (очередности исполнения).

7.5. Обмен информацией о рисках

Регистратор определяет внутренние и внешние заинтересованные в информации по рискам стороны (далее – заинтересованные стороны) и обеспечивает обмен информацией на всех этапах процесса управления рисками.

В качестве внутренних заинтересованных сторон могут выступать:

- высшее руководство (совет директоров, наблюдательный совет) Регистратора;
- исполнительное руководство (исполнительный орган) Регистратора;
- должностное лицо по управлению рисками;
- руководители и сотрудники структурных подразделений и филиалов Регистратора, принимающих участие в совершении операций.

Обмен информацией между внутренними заинтересованными сторонами осуществляется посредством обмена документами внутренней отчетности по управлению рисками.

В качестве внешних заинтересованных сторон могут выступать:

- акционеры (собственники) Регистратора;
- клиенты (эмитенты) и контрагенты (депозитарии, трансфер-агенты) Регистратора;
- зарегистрированные лица;
- надзорные и регулирующие органы, саморегулируемые организации.

Обмен информацией между Регистратором и внешними заинтересованными сторонами осуществляется посредством предоставления Регистратором документов внешней отчетности по управлению рисками, а также путем раскрытия Регистратором информации об управлении рисками на сайте организации.

Регистратор разрабатывает способы внутреннего и внешнего обмена информацией таким образом, чтобы поддерживать и способствовать обеспечению распределения ответственности и полномочий по управлению рисками, в том числе в случае кризиса или непредвиденных обстоятельств.

Такие способы должны гарантировать, что:

- информация о ключевых элементах структуры системы управления рисками и о любых последующих ее модификациях предоставляется надлежащим образом;
- имеется в наличии соответствующая внутренняя отчетность по управлению рисками;
- на всех необходимых уровнях и своевременно предоставляется соответствующая информация о рисках, полученная на основе мониторинга системы управления рисками;
- имеется в наличии внешняя отчетность по управлению рисками, соответствующая внутренним документам Регистратора и требованиям нормативных актов Банка России.

Регистратор организует обмен информацией о рисках с внутренними и внешними заинтересованными сторонами на основе данных, содержащихся в реестре рисков (информационной базе по рискам).

7.6. Мониторинг и контроль рисков

Регистратор обеспечивает регулярное проведение мониторинга и контроля рисков.

Процессы мониторинга и контроля рисков, организованные Регистратором, должны быть направлены на проверку:

- достоверности предположений о риске;
- достоверности предположений, на которых основана оценка риска;
- соответствия результатов оценки риска фактической информации о риске;
- правильности применения методов оценки риска;
- эффективности процесса воздействия на риск.

Процесс мониторинга и контроля рисков представляет собой систематический (постоянно осуществляемый) процесс контроля и критического наблюдения за другими процессами управления рисками (идентификация, анализ, сравнительная оценка рисков) в целях подтверждения соответствия созданной системы управления рисками установленным (требуемым) уровня функционирования, а также в целях выявления изменений относительно требуемого или ожидаемого уровня функционирования системы управления рисками.

По результатам процессов мониторинга и контроля риска формируется отчет о проведенных процессах (**Отчет о выполнении плана мероприятий по управлению рисками – Приложение 5**) и/или вносятся соответствующие записи в **Реестр (паспорт) рисков регистраторской деятельности (Приложение 6)**.

Раздел 8. Процедуры управления рисками

8.1. Анализ эффективности системы управления рисками

Регистратор проводит процедуру анализа эффективности системы управления рисками (самооценку), порядок проведения которой определяется внутренними документами организации.

В рамках процедуры самооценки созданной системы управления рисками должностное лицо по управлению рисками осуществляет анализ эффективности (достаточности):

- применяемых Регистратором мер воздействия на риски регистраторской деятельности;
- проводимых расследований случаев реализации рисков регистраторской деятельности с целью установления причин несрабатывания применяемых мер воздействия на риски;
- сформированных Регистратором компенсационных инструментов, предназначенных для покрытия убытков от реализации рисков регистраторской деятельности.

Периодичность проведения должностным лицом по управлению рисками анализа эффективности системы управления рисками определяется Регистратором, но не реже одного раза в год.

В своих отчетах перед руководством (высшим, исполнительным) Регистратора должностное лицо по управлению рисками информирует о результатах проведенной им самооценки существующей в Регистраторе системы управления рисками, а также формулирует предложения по повышению её эффективности при выявлении случаев неэффективности или недостаточной неэффективности сформированной Регистратором системы управления рисками.

8.2. Анкетирование органов управления и исполнительных органов

Должностное лицо по управлению рисками проводит процедуру анкетирования органов управления (совета директоров, наблюдательного совета) и исполнительных органов Регистратора (единоличного или коллегиального исполнительного органа) с целью выявления новых рисков, не включенных в перечень (классификатор) рисков регистраторской деятельности, которые образовались или могли образоваться в связи с осуществлением регистраторской деятельности.

Периодичность проведения должностным лицом по управлению рисками анкетирования органов управления и исполнительных органов определяется Регистратором самостоятельно, но не реже одного раза в год. Порядок анкетирования органов управления и исполнительных органов и форма анкеты определяются внутренними документами Регистратора.

Результаты такого анкетирования учитываются должностным лицом по управлению рисками при формировании нового (уточненного) перечня (классификатора) рисков регистраторской деятельности, а также при осуществлении процессов, связанных с управлением (минимизацией) новых рисков, выявленных при анкетировании.

Раздел 9. Документы системы управления рисками

9.1. Документы, определяющие систему управления рисками

В рамках системы управления рисками Регистратор утверждает следующие документы, определяющие систему управления рисками (далее – документы СУР):

- политику управления рисками;
- положение по типичным видам рисков, присущих регистраторской деятельности.

В качестве документов СУР, помимо политики управления рисками, Регистратор вправе утвердить иные внутренние документы (методики, правила, положения, порядки и иные документы в формах, принятых в международной практике) по видам и группам рисков, связанных с регистраторской деятельностью.

9.1.1. Политика управления рисками

Политика управления рисками представляет собой документ СУР, содержащий общее описание созданной (создаваемой) Регистратором системы управления рисками, связанными с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также с осуществлением операций с собственным имуществом.

Политика управления рисками должна включать в себя:

- перечень видов рисков Регистратора, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также с осуществлением операций с собственным имуществом (при их наличии);
- методику определения значимых рисков, связанных с осуществлением регистраторской деятельности;
- описание процедур и процессов системы управления рисками Регистратора;
- описание методологий оценки рисков регистраторской деятельности;
- порядок представления внутренней (управленческой) отчетности по рискам, которая должна содержать примерный перечень информации, необходимый для принятия управленческих решений;
- распределение ответственности и обязанностей в рамках системы управления рисками между советом директоров (наблюдательным советом), единоличным и коллегиальным исполнительными органами, подразделениями и работниками Регистратора;

- подходы к управлению рисками регистраторской деятельности (применяемые методы оценки, ограничения и снижения рисков, порядок и периодичность оценки соответствия процедур управления рисками утвержденной политике управления рисками);

- порядок организации контроля со стороны органов управления Регистратора за системой управления рисками и ее эффективностью, включая периодичность осуществления контроля за соблюдением процедур по управлению рисками;

- перечень процессов по управлению рисками, передаваемых другой организации, (если такие процессы передаются) и порядок взаимодействия с такой организацией при осуществлении процессов по управлению рисками;

- допустимые (целевые) уровни рисков;

- процедуры принятия Регистратором мер по управлению рисками на основе информации, содержащейся во внутренней отчетности по рискам и внешних источниках.

Регистратор не реже одного раза в год пересматривает политику управления рисками.

Методики, положения, порядки и иные регламентирующие документы, разрабатываемые Регистратором в рамках системы управления рисками, должны основываться на политике управления рисками.

Методики, положения, порядки и иные регламентирующие документы, разработанные Регистратором в рамках системы управления рисками, доводятся до сведения всех заинтересованных работников (должностных лиц) Регистратора.

9.1.2. Положение по рискам регистраторской деятельности

Положение по типичным видам рисков, присущих регистраторской деятельности (далее – Положение по рискам регистраторской деятельности) должно включать:

- перечень (классификатор) рисков регистраторской деятельности с указанием источников и причин реализации рисков;

- порядок организации процессов (оценки риска (идентификации риска, анализа риска, сравнительной оценки риска), воздействия на риск, мониторинга и контроля риска) в рамках управления рисками регистраторской деятельности;

- методику оценки рисков регистраторской деятельности;

- порядок представления отчетности, форму отчетности и сроки представления отчетности по управлению рисками, представляемой органам управления Регистратора и иным заинтересованным сторонам;

- перечень типовых мер по снижению рисков (мер воздействия на риски) регистраторской деятельности с указанием документов Регистратора, содержащих эти меры (способы) снижения рисков;
- описание финансовых источников (компенсационных инструментов), формируемых Регистратором для покрытия возможных убытков от реализации рисков регистраторской деятельности.

9.2. Отчетные документы системы управления рисками

Документы отчетности системы управления рисками (далее – отчетные документы СУР) предназначены для полноценного и прозрачного обмена информацией о рисках и информирования о них должностных лиц Регистратора и иных заинтересованных сторон.

Отчетные документы СУР формируются на основании данных, содержащихся в информационной базе по рискам.

Формы внутренних отчетных документов СУР, не предназначенных для представления Регистратором внешним лицам, разрабатываются должностным лицом по управлению рисками и утверждаются исполнительным органом Регистратора.

Формы внешних отчетных документов СУР, подлежащих представлению Регистратором регулирующим органам и раскрытию иным внешним лицам, устанавливаются Банком России.

В зависимости от своего предназначения, формы внутренних отчетных документов СУР подразделяются на следующие виды:

- оперативная (в целях заполнения информационной базы по рискам) – форма предоставления владельцами рисков информации о выявленных и реализовавшихся рисках в соответствующих подразделениях (филиалах) Регистратора (**Отчет о риске – Приложение 7**);
- периодическая (в целях предоставления исполнительному и высшему органам Регистратора и иным заинтересованным сторонам) – отчетность о выполнении плана мероприятий по управлению рисками, формируемая на регулярной основе (ежеквартально) из информационной базы по рискам (**Отчет о выполнении плана мероприятий по управлению рисками – Приложение 5**);
- сводная (в целях обобщения должностным лицом по управлению рисками информации о выявленных и реализовавшихся рисках) – отчетность, формируемая из информационной базы по рискам накопительным итогом за отчетный период (квартал, полугодие, 9 месяцев, год) по всем

группам рисков в разрезе структурных подразделений (филиалов) Регистратора и в целом по Регистратору (**Карта рисков регистраторской деятельности – Приложение 8**).

Регистратор вправе разработать и использовать иные формы отчетных документов, а также устанавливать иную периодичность их формирования, позволяющие достигать целей полноценного и прозрачного обмена информацией о рисках и информирования о них должностных лиц организации и иных заинтересованных сторон.

9.3. Документы, подтверждающие наличие компенсационных инструментов

К документам, подтверждающим наличие у Регистратора сформированных компенсационных инструментов, относятся документы, содержащие сведения о финансовых источниках, предназначенных для покрытия возможных убытков от реализации рисков:

- собственных средств Регистратора (собственного капитала, сформированных в этих целях резервных и иных фондов);
- гарантий и поручительств, выданных Регистратору сторонними организациями;
- средств страховых и гарантийных фондов, обществ взаимного страхования, в которых принимает участие Регистратор;
- страхового обеспечения по заключенным Регистратором договорам страхования рисков регистраторской деятельности.

Анализ эффективности и достаточности сформированных Регистратором компенсационных инструментов (в случаях возникновения убытков от реализации рисков) осуществляется должностным лицом по управлению рисками.

Раздел 10. Оценка рисков

10.1. Методы оценки рисков

Одним из методов оценки рисков является построение матрицы последствий и вероятностей (далее – Матрица рисков), объединяющей качественные или количественные оценки последствий от реализации рисков и вероятностей их реализации, которая применяется для определения или ранжирования уровня риска.

Матрица рисков может применяться в качестве средства предварительной оценки уровней рисков в случаях, если было выявлено несколько видов риска, в целях определения того, какой их выявленных рисков требует дальнейшего или более подробного анализа, какой риск необходимо обрабатывать в первую очередь, а какой следует рассматривать на более высоком уровне менеджмента.

Матрица рисков также может применяться для отбора видов риска, не требующих дальнейшего рассмотрения, а также для определения приемлемости или неприемлемости выявленных рисков.

Матрица рисков представляет собой прямоугольную таблицу, графы (столбцы и строки) которой представляют собой шкалы (диапазоны) значений оценок последствий и вероятностей, а элементы (пересечение столбцов и строк) которой определяются как функция соответствующих значений шкал таблицы.

При построении матрицы рисков образующие её шкалы охватывают весь диапазон значений, отранжированных в пределах заданного диапазона по возрастанию или убыванию. Так, шкала последствий от реализации рисков охватывает диапазон оценок последствий от низкого (незначительного) до высокого (неприемлемого), а шкала вероятности реализации риска охватывает диапазон оценок от редкого (маловероятного) до частого (периодически случающегося). При этом соответствующие шкалы (диапазоны) могут быть разбиты на любое количество точек (критериев), как правило, не менее 3-х, в зависимости от точности (чувствительности) оценок.

10.2. Методика определения значимых рисков

Методика определения значимых рисков, которые в случае реализации могут привести к наибольшим потерям, основывается на балльно-весовом методе построения матрицы рисков в отношении значимых рисков, связанных с осуществлением организацией профессиональной

деятельности на рынке ценных бумаг и с осуществлением операций с собственным имуществом (далее – Матрица значимых рисков), выявленных в процессе идентификации рисков.

В рамках применяемого балльно-весаого метода оцениваются все виды рисков, выявленных в процессе идентификации рисков, и определяется их относительные значимости (степени влияния) применительно к осуществляемой организацией профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и операциям с собственным имуществом.

Оценка значимости видов рисков с точки зрения масштабов потерь (убытков) от их реализации осуществляется по 3-х ступенчатой шкале, в которой каждому виду рисков присваивается коэффициент масштаба потерь (**КPi**): 3 – максимальный (неприемлемый ущерб), 2 – средний (допустимый ущерб), 1 – минимальный (незначительный ущерб).

Оценка значимости видов рисков с точки зрения вероятности (частоты) их реализации осуществляется также по 3-х ступенчатой шкале, при которой соответствующему виду риска присваивается коэффициент вероятности их реализации (**KBj**): 0,1 – минимальная вероятность (практически исключено), 1 – средняя вероятность (возможно в отдельных случаях), 2 – высокая вероятность (ожидаемо).

Соответственно, элементы Матрицы значимых рисков (оценка уровня значимости рисков) определяются путем умножения соответствующих значений коэффициента масштаба потерь (**КPi**), отранжированных по степени убывания значений, и коэффициента вероятности реализации (**KBj**) для соответствующих видов рисков: $УЗ_{ij} = КPi * KBj$.

После формирования Матрицы значимых рисков выявляются зоны низкого, умеренного и высокого уровня (оценки) риска и определяются значимые (наиболее значимые) для организации виды рисков.

Кроме того, методика определения значимых рисков Регистратора должна содержать:

- порядок действий должностных лиц Регистратора при превышении установленных допустимых (плановых) уровней рисков;
- порядок информирования органов управления, исполнительных органов Регистратора о выявленных недостатках в функционировании внутренних систем оценки рисков и действиях, предпринятых для их устранения.

10.3. Матрица значимых рисков Регистратора

При формировании Матрицы значимых рисков организации, осуществляющей деятельность по ведению реестра, оценивается масштаб потерь (убытков) от реализации всех видов рисков, возникающих как при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, так и при осуществлении операций с собственным имуществом, а также вероятность (частота) их реализации.

Исходя из специфики и особенностей регистраторской деятельности, оценка масштаба потерь (убытков) и вероятности реализации всех идентифицированных видов рисков может быть произведена следующим образом:

- наибольший масштаб потерь связан с реализацией операционного (возмещение убытков потерпевшим лицам) и правового (возмещение судебных издержек, санкции регулирующих органов) рисков ($KPi = 3$), умеренные потери возможны от реализации кредитного (возникновение задолженности по оплате услуг Регистратора) риска ($KPi = 2$), потери от реализации прочих видов рисков незначительны ($KPi = 1$);
- наибольшая (ожидаемая) вероятность реализации ожидается в отношении операционного риска ($KVj = 2$), средняя вероятность реализации (возможно в отдельных случаях) в отношении кредитного и правового рисков ($KVi = 1$), в отношении остальных видов рисков вероятность реализации минимальная (практически исключено) ($KVi = 0,1$).

Исходя из указанных оценок, Матрица значимых рисков Регистратора может быть представлена следующим образом (виды рисков отранжированы по убыванию значений оценки масштаба потерь):

Табл. 1. Матрица значимых рисков Регистратора

Виды рисков (масштаб потерь /вероятность реализации)	KPi	Минимальная	Средняя	Высокая
KVj		0,1	1	2
Операционный риск	3	0,3	3	6
Правовой риск	3	0,3	3	6
Кредитный риск	2	0,2	2	4
Рыночный риск	1	0,1	1	2
Риск ликвидности	1	0,1	1	2
Кастодиальный риск	1	0,1	1	2

Весь диапазон полученных значений Матрицы значимых рисков можно выделить на следующие зоны (области) значимости риска:

1) высокий уровень значимости рисков ($УЗ_{ij} = 4$ балла и более) – **наиболее значимые риски**, связанные с осуществлением Регистратором профессиональной деятельности, которым необходимо уделять внимание на постоянной основе;

2) умеренный уровень значимости рисков ($УЗ_{ij}$ в диапазоне от 2 до 3 баллов) – **умеренно значимые риски**, возникающие при осуществлении Регистратором профессиональной деятельности, а также при осуществлении операций с собственным имуществом, которым следует уделять внимание по мере необходимости;

3) низкий уровень значимости рисков ($УЗ_{ij} = 1$ балл и менее) – **малозначимые риски**, возникающие при осуществлении Регистратором операций с собственным имуществом, которым следует уделять внимание при их наличии.

Соответственно, исходя из проведенной оценки значимости рисков с использованием метода построения Матрицы значимых рисков для организации, осуществляющей деятельность по ведению реестра, можно сделать следующие выводы:

- к наиболее значимым рискам, которым необходимо уделять внимание на постоянной основе при осуществлении Регистратором профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, относится операционный риск;
- к умеренно значимым рискам, которым следует уделять внимание по мере необходимости при осуществлении Регистратором профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также при осуществлении операций с собственным имуществом, относятся правовой и кредитный риски;
- к малозначимым рискам, которым следует уделять внимание (при их наличии) при осуществлении Регистратором операций с собственным имуществом, относятся рыночный риск, риск ликвидности и кастодиальный риск.

10.4. Методика определения значимых рисков регистраторской деятельности

Применительно к профессиональной деятельности Регистратора на рынке ценных бумаг, к значимым рискам (наиболее значимым по отношению к другим видам рисков) относится в первую очередь операционный риск, а также частично (как умеренно значимые) правовой и кредитный риски (в части неисполнения обязанностей по оплате услуг Регистратора со стороны клиентов и иных лиц, пользующихся услугами Регистратора), которые в целом могут быть рассмотрены в качестве рисков регистраторской деятельности.

При проведении оценки рисков регистраторской деятельности также может быть применим балльно-весовой метод построения матрицы рисков, связанных с регистраторской деятельностью (далее – Матрица рисков регистраторской деятельности), позволяющий оценить масштабы потерь (убытков) и вероятности реализации рисков регистраторской деятельности исходя из источников и причин их реализации.

При этом оценка масштаба потерь (убытков) от реализации рисков регистраторской деятельности может производиться как баллах, так и в диапазонах значений возможных убытков от реализации рисков (исходя из объемов деятельности Регистратора), а оценка вероятности реализации рисков осуществляется на основании данных, содержащихся в информационной базе по рискам.

Так, при отсутствии выявленных случаев реализации рисков (событий, имеющих признаки реализации рисков) соответствующей группе рисков присваивается коэффициент вероятности реализации 0,1 (низкая вероятность), при выявлении отдельных (разовых) случаев реализации – коэффициент вероятности реализации 1 (умеренная вероятность), а при выявлении множественных (многократных) случаев реализации рисков – коэффициент вероятности реализации 2 (высокая вероятность).

Ниже в качестве примера приводится Матрица рисков регистраторской деятельности, сформированная исходя из следующих оценок:

- наибольший масштаб потерь связан с реализацией рисков внешних лиц, регуляторных и форс-мажорные рисков ($KPi = 3$), умеренные потери возможны от реализации управленческих, технологические и служебных рисков ($KPi = 2$), наименьший масштаб потерь ожидается от реализации технических и коммуникационных рисков ($KPi = 1$);
- высокая вероятность реализации ($KVj = 2$) выявлена в отношении рисков внешних лиц, служебного и технического рисков, умеренная вероятность ($KVj = 1$) – в отношении регуляторных, управленческих и технологических рисков, низкая вероятность ($KVj = 0,1$) – в отношении форс-мажорных и коммуникационных рисков.

Таблица 2. Матрица рисков регистраторской деятельности

Группы рисков (масштаб потерь /вероятность реализации)	KPi	Минимальная	Средняя	Высокая
KVj		0,1	1	2
Риски внешних лиц	3	0,3	3	6
Регуляторные риски	3	0,3	3	6
Форс-мажорные риски	3	0,3	3	6

Управленческие риски	2	0,2	2	4
Технологические риски	2	0,2	2	4
Служебные риски	2	0,2	2	4
Технические риски	1	0,1	1	2
Коммуникационные риски	1	0,1	1	2

Весь диапазон полученных значений Матрицы рисков регистраторской деятельности можно выделить на следующие зоны (области) значимости риска:

1) высокий уровень рисков ($УЗ_{ij} = 4$ балла и более), к которым относятся риски внешних лиц и служебные риски;

2) умеренный уровень рисков ($УЗ_{ij}$ в диапазоне от 2 до 3 баллов), к которым относятся регуляторные, управленческие, технологические и технические риски;

3) низкий уровень рисков ($УЗ_{ij} = 1$ балл и менее) к которым относятся форс-мажорные и коммуникационные риски.

При построении Матрицы рисков регистраторской деятельности рекомендуется также проводить финансовую оценку масштаба потерь (убытков) от реализации рисков регистраторской деятельности (исходя из объемных показателей деятельности Регистратора) для оценки достаточности финансовых источников, сформированных для покрытия возможных убытков от реализации рисков.

Регистратор вправе использовать иные методы оценки рисков, позволяющие выявлять значимые виды рисков при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и при осуществлении операций с собственным имуществом, а также оценивать уровни рисков, связанных с регистраторской деятельностью.

Раздел 11. Ключевые индикаторы рисков

Регистратор осуществляет мониторинг созданной системы управления рисками путем контроля за ключевыми индикаторами рисков (КИР) – качественными или количественными показателями, характеризующими влияние различных внутренних и внешних факторов на уровень риска.

В этих целях Регистратор разрабатывает **Перечень ключевых индикаторов рисков (Приложение 9)**, в котором каждому выявленному (идентифицированному) виду (группе) рисков ставится в соответствие ключевой индикатор риска, позволяющий оценивать влияние источников и причин реализации риска на соответствующий вид (группу) рисков, с описанием КИР и указанием единицы их измерения.

Для контроля за величиной (уровнем) КИР Регистратор устанавливает допустимые (целевые) уровни рисков с указанием допустимых (целевых) уровней КИР на предстоящий год в целом и в разбивке по кварталам, а также (в качестве контрольного показателя) статистические данные КИР за предыдущий период.

Дальнейший мониторинг системы управления рисками (анализ соответствия СУР заданным параметрам) осуществляется путем контроля за величиной КИР, рассчитываемых на основании данных, внесенных в информационную базу по рискам, и их соответствия допустимым (целевым) уровням КИР.

При выявлении случаев превышения полученных значений КИР над допустимыми (целевыми) уровнями, Регистратор должен провести анализ эффективности применяемых мер (способов) снижения рисков для установления причин недостижения допустимых (целевых) уровней КИР.

В случае признания имеющихся мер (способов) снижения рисков неэффективными (недостаточно эффективными), Регистратор должен разработать дополнительные меры (способы) снижения рисков и включить их в План мероприятий по управлению рисками, либо пересмотреть допустимые (целевые) уровни КИР, а также размер финансовых источников для покрытия возможных убытков от реализации рисков.

Регистратор вправе использовать иные подходы при осуществлении мониторинга созданной системы управления рисками, позволяющие оценивать эффективность применяемых мер (способов) снижения рисков, связанных с регистраторской деятельностью.

Раздел 12. Информационная база по рискам

Регистратор в рамках организации системы управления рисками формирует и осуществляет ведение реестра рисков – информационной базы, содержащей полный спектр информации, необходимой для функционирования системы управления рисками.

Информационная база по рискам (реестр рисков) должна включать в себя следующую информацию:

- об идентифицированном риске;
- о проведенной сравнительной оценке риска;
- о степени тяжести последствий (как финансовых, так и нефинансовых) риска;
- о мероприятиях воздействия на риск;
- о лицах, ответственных за мероприятия воздействия на риск;
- о сроках осуществления мероприятий воздействия на риск;
- о проведении мониторинга рисков;

дату внесения записи и(или) последнего изменения записи,

а также может включать иные сведения, необходимые для функционирования системы управления рисками.

Регистратор утверждает форму представления информации в реестре рисков (паспорт риска), а также порядок заполнения реестра рисков, которым устанавливается порядок сбора и внесения информации в информационную базу по рискам, а также порядок доступа работников (должностных лиц) организации к содержащейся в ней информации.

Форма реестра (паспорта) риска утверждается исполнительным органом Регистратора по представлению должностного лица по управлению рисками.

Внесение новой информации или изменение (корректировка) текущих записей в реестр рисков осуществляется посредством внесения в информационную базу по рискам соответствующей записи или изменения (корректировки) данных внесенных ранее записей.

Сбор информации по рискам и внесение такой информации в реестр рисков осуществляется должностным лицом по управлению рисками (координаторами СУР – при наличии) на основании Отчетов о риске, полученных от владельцев рисков, по итогам квалификации ими события, указанного в Отчете о риске, в качестве случая реализации рисков (события, имеющего признаки реализации риска) в день получения Отчета о риске.

Должностное лицо по управлению рисками осуществляет ведение и поддержание в актуальном состоянии реестра рисков, координирует сбор и систематизацию информации о рисках, осуществляет

контроль за полнотой и своевременностью предоставления владельцами рисков информации о реализовавшихся рисках (событиях, имеющих признаки реализации риска), а также за полнотой и своевременностью внесения координаторами СУР (при наличии) данных в информационную базу по рискам.

Должностное лицо по управлению рисками вправе вносить изменения (при необходимости) в реестр рисков по итогам проведения проверок соблюдения требований по управлению рисками со стороны владельцев рисков, координаторов СУР (при наличии), а также по итогам расследования случаев реализации рисков.

Хранение реестра риска, а также доступ к информации, содержащийся в информационной базе по рискам, осуществляется в соответствии с установленными Регистратором процедурами хранения документов и информации.

Регистратор обеспечивает резервное копирование информации, находящийся в реестре рисков. Порядок и частота резервного копирования информации, находящийся в реестре рисков, устанавливается внутренними документами Регистратора.

Регистратор вправе установить иной порядок сбора информации по рискам и внесения такой информации в информационную базу по рискам (реестр рисков), а также порядок доступа работников (должностных лиц) организации к содержащейся в ней информации.

Раздел 13. Мероприятия по управлению рисками

В рамках процесса обработки риска (воздействия на риск) Регистратор осуществляет разработку и внедрение мер воздействия на риски (мер по снижению рисков), которые представляют собой различного рода мероприятия, направленные на уменьшение (снижение) рисков регистраторской деятельности с точки зрения вероятности их реализации и размера возможных потерь.

Принимая во внимание объективное существование внутренних и внешних факторов (источников и причин реализации) рисков, меры по снижению рисков предназначены для выявления случаев, имеющих признаки реализации рисков, и предотвращения наступления событий, приводящих к неисполнению (ненадлежащему исполнению) Регистратором своих обязательств, связанных с осуществлением регистраторской деятельности, и, как следствие, негативных для организации последствий как финансового (материальный ущерб), так и нефинансового (потеря деловой репутации, моральный ущерб) характера.

После выявления (идентификации) рисков, связанных с осуществлением регистраторской деятельности, установления внутренних и внешних источников рисков и причин их реализации, Регистратор сопоставляет каждому выявленному риску меры (способы) его снижения, применяемые Регистратором в своей деятельности.

В этих целях Регистратор формирует перечень типовых мер по снижению рисков, связанных с регистраторской деятельностью, который содержит описание предпринимаемых Регистратором мер, направленных на снижение рисков регистраторской деятельности, с указанием документов Регистратора, содержащих указанные в перечне меры (способы) снижения рисков регистраторской деятельности.

В случае, если в отношении какого-либо из выявленных рисков меры (способы) их снижения отсутствуют, Регистратор осуществляет разработку и внедрение недостающих мер (способов) снижения рисков с включением этих действий в План мероприятий по управлению рисками с наибольшим приоритетом (в первоочередном порядке).

В целях оценки эффективности разработанных мер (способов) снижения рисков Регистратор осуществляет мониторинг случаев применения мер (способов) снижения рисков, а также случаев их несрабатывания (недостаточной эффективности), когда предпринимаемые Регистратором меры по снижению рисков не позволили предотвратить реализацию риска.

При выявлении случаев несрабатывания (недостаточной эффективности) предпринимаемых мер по снижению рисков, Регистратор проводит анализ причин несрабатывания соответствующих мер (способов) снижения рисков и осуществляет разработку и внедрение новых (дополнительных) мер

(способов) снижения рисков, которые включаются в План мероприятий по управлению рисками, либо усиливает контроль за качеством применяемых мер по снижению рисков и повышает ответственность сотрудников (должностных лиц) Регистратора, осуществляющих их применение.

Должностное лицо по управлению рисками осуществляет контроль за сроками разработки и внедрения новых (недостающих, дополнительных) мер по снижению рисков с включением информации о ходе (результате) проводимых работ в Отчет о выполнении плана мероприятий по управлению рисками за соответствующий период.

Раздел 14. Заключительные положения

Настоящий Стандарт по управлению рисками регистраторской деятельности разработан с учетом опыта и лучшей практики в области управления рисками регистраторской деятельности и в соответствии с действующими на дату его утверждения нормативно-правовыми актами Российской Федерации, а также национальными стандартами (ГОСТ) Российской Федерации и стандартами международных организаций, членом которых является РФ, в области менеджмента риска.

Соответственно, в процессе накопления практического опыта по применению настоящего Стандарта, а также при изменении нормативно-правовой базы РФ, национальных и международных стандартов в области управления рисками, в положения Стандарта могут вноситься изменения.

В отношении требований Стандарта, превышающих установленные Банком России требования к организации системы управления рисками профессионального участника рынка ценных бумаг, положения Стандарта носят необязательный (рекомендательный) характер.

Организации, осуществляющие деятельность по ведению реестра вправе использовать иные подходы при формировании (совершенствовании) системы управления рисками, позволяющие достигать целей эффективного управления рисками, связанными с осуществлением регистраторской деятельности, а также с осуществлением операций с собственным имуществом, при этом организациями рекомендуется методологическое применение подходов, изложенных в настоящем Стандарте.

В качестве Приложений к Стандарту представлены типовые (рекомендуемые) формы документов системы управления рисками Регистратора. Организации вправе разработать и применять иные формы документов СУР, соответствующие требованиям Банка России и позволяющие достигать целей эффективного управления рисками регистраторской деятельности.

Классификатор рисков регистраторской деятельности

Группа рисков	Источники рисков	Причины реализации рисков
1. Управленческие риски	Система организации и управления Регистратора	Неэффективность (недостаточная эффективность) сформированной системы организации и управления: • организационной структуры, устанавливающей состав, подчиненность, взаимосвязи структурных подразделений и должностных лиц; • распределения функциональных (должностных) обязанностей и полномочий между структурными подразделениями (должностными лицами); • конфигурации (состава, иерархии, коммуникационных связей) используемого оборудования и технических средств
2. Технологические риски	Применяемые Регистратором технологии	Неэффективность (недостаточная эффективность) применяемых технологий: • установленного порядка функционирования структурных подразделений, а также порядка действий сотрудников, связанных с совершением операций в реестре; • установленного порядка взаимодействия между структурными подразделениями, сотрудниками; • установленного порядка применения оборудования и технических средств, используемых при совершении операций в реестре
3. Служебные риски	Персонал (штатные сотрудники) Регистратора	Ненадлежащие действия (бездействие) штатных сотрудников Регистратора: • неисполнение (ненадлежащее исполнение) сотрудниками своих служебных обязанностей вследствие недостаточной квалификации или служебной халатности; • совершение сотрудниками действий, не входящих в область их компетенции (превышение служебных полномочий); • совершение сотрудниками непреднамеренных ошибок (ошибочных действий) в процессе совершения операций и исполнения своих служебных обязанностей; • совершение сотрудниками умышленных действий, направленных на получение личной выгоды и/или причинение ущерба Регистратору, зарегистрированным лицам, а также эмитентам, ведение реестров которых осуществляется Регистратором
4. Технические риски	Используемое	Ненадлежащее функционирование используемого

	Регистратором оборудование (вычислительная техника, программное обеспечение, иное оборудование и технические средства)	Регистратором оборудования: • неисполнение оборудованием возложенных на него функций из-за отказов и нарушений в работе; • самопроизвольные сбои в работе оборудования, включая сбои вычислительной техники и программного обеспечения, приводящие к несанкционированным изменениям данных, составляющих систему ведения реестра
5. Риски внешних лиц	Внешние по отношению к Регистратору лица (зарегистрированные лица, контрагенты, эмитенты, реестры которых ведет Регистратор, прочие внешние лица)	Ненадлежащие действия внешних лиц: • неисполнение (ненадлежащее исполнение) своих обязательств перед Регистратором; • совершение непреднамеренных ошибок (ошибочных действий) при исполнении своих обязательств перед Регистратором; • совершение умышленных действий с целью причинения ущерба Регистратору, зарегистрированным лицам и эмитентам, ведение реестров которых осуществляется Регистратором
6. Коммуникационные риски	Коммуникационная инфраструктура, используемая Регистратором при взаимодействии с внешними лицами	Различного рода нарушения, возникающие при взаимодействии с внешними лицами: • изменение, искажение получаемой/передаваемой информации и документов; • утрата, порча получаемой/передаваемой информации и документов
7. Форс-мажорные риски	Непредотвратимые (форс-мажорные) события	Наступление непредотвратимых (форс-мажорных) событий природного, техногенного и социального характера: • стихийные бедствия, природные катаклизмы; • техногенные катастрофы, аварии, поражения компьютерными вирусами; • массовые беспорядки, забастовки, эпидемии, военные действия, террористические акты и пр.
8. Регуляторные риски	Нормативно-правовые акты в сфере осуществления регистраторской деятельности	Несовершенство и изменчивость требований законодательства и нормативно-правовых актов, неоднозначность толкований норм права для осуществления регистраторской деятельности

Матрица рисков

Таблица 1. Матрица значимых рисков Регистратора

Виды рисков (масштаб потерь /вероятность реализации)	КПі	Минимальная	Средняя	Высокая
КВj		0,1	1	2
Операционный риск	3			
Правовой риск	3			
Кредитный риск	2			
Рыночный риск	1			
Риск ликвидности	1			
Кастодиальный риск	1			

Таблица 2. Матрица рисков регистраторской деятельности

Группы рисков (масштаб потерь /вероятность реализации)	КПі	Минимальная	Средняя	Высокая
КВj		0,1	1	2
Риски внешних лиц	3			
Регуляторные риски	3			
Форс-мажорные риски	3			
Управленческие риски	2			
Технологические риски	2			
Служебные риски	2			
Технические риски	1			
Коммуникационные риски	1			

Допустимые (целевые) уровни рисков регистраторской деятельности

Наименование показателя	Контрольный показатель (данные за предыдущий период (год), кол-во, доля)	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	Всего за год
1. Выявление случаев неэффективности (недостаточной эффективности) сформированной системы организации и управления						
2. Выявление случаев неэффективности (недостаточной эффективности) применяемых технологий						
3. Ненадлежащие действия (бездействие) штатных сотрудников Регистратора						
4. Ненадлежащее функционирование используемого Регистратором оборудования						
5. Ненадлежащие действия внешних по отношению к Регистратору лиц						
6. Нарушения, возникающие при взаимодействии с внешними лицами						
7. Наступление непредотвратимых (форс-мажорных) событий						
8. Выявление случаев неоднозначного толкования норм права для осуществления регистраторской деятельности						

**План мероприятий по управлению рисками
с 01.01.201_ г. по 31.12.201_ г.**

№*	Наименование мероприятия	Подразделение, в котором проводится мероприятие	Ответственное лицо (владелец риска)	Срок исполнения (периодичность проведения)	Планируемый результат (целевой показатель)
1 квартал					
2 квартал					
3 квартал					
4 квартал					

*указывается в порядке приоритета (очередности исполнения)

**Отчет о выполнении плана мероприятий по управлению рисками
за ____ квартал 201_ года**

№*	Наименование мероприятия	Подразделение	Ответственное лицо	Планируемый срок исполнения мероприятия	Фактический срок исполнения мероприятия	Планируемый результат (целевой показатель)	Фактический результат	Документ, подтверждающий факт выполнения мероприятия	Причины неисполнения мероприятия (в случае его невыполнения)

*указывается в соответствии с Планом мероприятий по управлению рисками

Реестр (паспорт) рисков регистраторской деятельности

№ записи	Дата записи	Идентификация риска				Анализ риска					Сравнительная оценка риска		
		Подразделение	Ответственное лицо (владелец риска)	Описание события, имеющего признаки реализации риска	Дата наступления события	Дата обнаружения события	Группа риска	Источник риска	Причина реализации риска	Возможные последствия от реализации риска	Вероятность наступления последствий	Размер возможного убытка от реализации риска	Фактический уровень риска

Мониторинг и контроль рисков						Обработка риска			
Фактический результат исполнения мероприятий по управлению рисками		Планируемый результат исполнения мероприятия по управлению рисками (целевой показатель)	Причины неисполнения мероприятия по управлению рисками (в случае его невыполнения)	Документ(ы), подтверждающий факт исполнения мероприятия по управлению рисками	Фактический срок исполнения мероприятия по управлению рисками	Срок исполнения мероприятия по управлению рисками	Лицо(а), ответственное(ые) за исполнение мероприятия по управлению рисками	Подразделение(я), ответственное(ые) за исполнение мероприятия по управлению рисками	Меры реагирования (мероприятия по управлению рисками)
									Оценка эффективности существующих мер (достаточная/недостаточная)
									Причина неэффективности (несрабатывания) существующих мер
									Описание существующих мер воздействия на риск

Отчет о риске

№	Подразделение	Ответственное лицо (владелец риска)	Описание события, имеющего признаки реализации риска	Дата наступления события	Дата обнаружения события	Группа риска	Источник риска	Причина реализации риска	Возможные последствия от реализации риска	Размер возможного убытка от реализации риска	Описание существующих мер воздействия на риск	Причина неэффективности (несрабатывания) существующих мер

Дата

Подпись

Карта рисков регистраторской деятельности

за _____ 201_ год(а)

(накопительным итогом за отчетный период – 1 квартал, полугодие, 9 месяцев, год)

Наименование (группа) риска	Подразделение 1		Подразделение 2		Подразделение 3		...		Филиал 1		Филиал 2		Филиал 3		...		Всего по Регистратору	
	кол-во шт.	убыток руб.	кол-во шт.	убыток руб.	кол-во шт.	убыток руб.			кол-во шт.	убыток руб.	кол-во шт.	убыток руб.	кол-во шт.	убыток руб.			кол-во шт.	убыток руб.
1. Управленческие риски																		
2. Технологически е риски																		
3. Служебные риски																		
4. Технические риски																		
5. Риски внешних лиц																		
6. Коммуникацион ные риски																		
7. Форс-мажорные риски																		
8. Регуляторные риски																		
Всего:																		

Перечень ключевых индикаторов рисков регистраторской деятельности

№	Наименование индикатора	Единица измерения (кол-во, доля в общем кол-ве)	Пороговое значение (за период)
1.	Управленческие риски		
	Выявление случаев неэффективности (недостаточной эффективности) сформированной системы организации и управления: • организационной структуры, устанавливающей состав, подчиненность, взаимосвязи структурных подразделений и должностных лиц; • распределения функциональных (должностных) обязанностей и полномочий между структурными подразделениями (должностными лицами); • конфигурации (состава, иерархии, коммуникационных связей) используемого оборудования и технических средств		
2.	Технологические риски		
	Выявление случаев неэффективности (недостаточной эффективности) применяемых технологий: • установленного порядка функционирования структурных подразделений, а также порядка действий сотрудников, связанных с совершением операций в реестре; • установленного порядка взаимодействия между структурными подразделениями, сотрудниками; • установленного порядка применения оборудования и технических средств, используемых при совершении операций в реестре		
3.	Служебные риски		
	Ненадлежащие действия (бездействие) штатных сотрудников Регистратора: • неисполнение (ненадлежащее исполнение) сотрудниками своих служебных обязанностей вследствие недостаточной квалификации или служебной халатности; • совершение сотрудниками действий, не входящих в область их компетенции (превышение служебных полномочий); • совершение сотрудниками непреднамеренных ошибок (ошибочных действий) в процессе совершения операций и исполнения своих служебных обязанностей; • совершение сотрудниками умышленных действий, направленных на получение личной выгоды и/или причинение ущерба Регистратору, зарегистрированным лицам, а также эмитентам, ведение реестров которых осуществляется Регистратором		
4.	Технические риски		
	Ненадлежащее функционирование используемого Регистратором оборудования:		

	• неисполнение оборудованием возложенных на него функций из-за отказов и нарушений в работе; • самопроизвольные сбои в работе оборудования, включая сбои вычислительной техники и программного обеспечения, приводящие к несанкционированным изменениям данных, составляющих систему ведения реестра		
5.	Риски внешних лиц		
	Ненадлежащие действия внешних по отношению к Регистратору лиц: • неисполнение (ненадлежащее исполнение) своих обязательств перед Регистратором; • совершение непреднамеренных ошибок (ошибочных действий) при исполнении своих обязательств перед Регистратором; • совершение умышленных действий с целью причинения ущерба Регистратору, зарегистрированным лицам и эмитентам, ведение реестров которых осуществляется Регистратором		
6.	Коммуникационные риски		
	Нарушения, возникающие при взаимодействии с внешними лицами: • изменение, искажение получаемой/ передаваемой информации и документов; • утрата, порча получаемой/передаваемой информации и документов		
7.	Форс-мажорные риски		
	Наступление непредотвратимых (форс-мажорных) событий природного, техногенного и социального характера: • стихийные бедствия, природные катаклизмы; • техногенные катастрофы, аварии, поражения компьютерными вирусами; • массовые беспорядки, забастовки, эпидемии, военные действия, террористические акты и пр.		
8.	Регуляторные риски		
	Выявление случаев неоднозначного толкования норм права для осуществления регистраторской деятельности		