

Центральный Банк
Российской Федерации (Банк России)

ЗАРЕГИСТРИРОВАНО

Дата 15 октября 2019

УТВЕРЖДЕНО

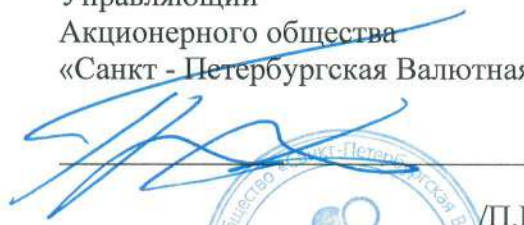
решением Совета директоров
Акционерного общества

«Санкт - Петербургская Валютная Биржа»
(Протокол от 18 сентября 2019 г. №330)

Управляющий

Акционерного общества

«Санкт - Петербургская Валютная Биржа»



/П.Б. Бунин/

**ПРАВИЛА ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ,
СВЯЗАННЫМИ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАТОРА ТОРГОВЛИ
И КЛИРИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКАЯ ВАЛЮТНАЯ БИРЖА»**

г. Санкт-Петербург
2019 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
2. ОСНОВНЫЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ	3
3. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ	4
4. ПРОЦЕССЫ, ОСУЩЕСТВЛЯЕМЫЕ В РАМКАХ ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ	8
5. ВИДЫ РИСКОВ И МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ	12
6. УПРАВЛЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫМ РИСКОМ	12
7. УПРАВЛЕНИЕ РЕГУЛЯТОРНЫМ РИСКОМ.....	18
8. УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ ПОТЕРИ ДЕЛОВОЙ РЕПУТАЦИИ.....	18
9. УПРАВЛЕНИЕ СТРАТЕГИЧЕСКИМ РИСКОМ.....	19
10. УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ	20
11. УПРАВЛЕНИЕ СИСТЕМНЫМ РИСКОМ.....	20
12. УПРАВЛЕНИЕ РЫНОЧНЫМ РИСКОМ	20
13. УПРАВЛЕНИЕ ПРАВОВЫМ РИСКОМ	21
14. УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ ЛИКВИДНОСТИ	21
15. УПРАВЛЕНИЕ КАСТОДИАЛЬНЫМ РИСКОМ	21
16. УПРАВЛЕНИЕ КОММЕРЧЕСКИМ РИСКОМ.....	22
17. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, СВЯЗАННЫМИ С СОВМЕЩЕНИЕМ КЛИРИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ТОРГОВЛИ	22
18. СИСТЕМА КОНТРОЛЯ И ОТЧЕТНОСТИ	23
19. ПЕРЕЧЕНЬ ЗНАЧИМЫХ УСЛУГ, ОКАЗЫВАЕМЫХ СПВБ.....	26
20. ПЕРЕЧЕНЬ МЕР, ПОРЯДОК И СРОКИ ИХ ПРИНЯТИЯ В СЛУЧАЕ НАСТУПЛЕНИЯ ОБСТОЯТЕЛЬСТВ, КОТОРЫЕ МОГУТ ПРИВЕСТИ К ПРИОСТАНОВЛЕНИЮ ИЛИ ПРЕКРАЩЕНИЮ ОКАЗАНИЯ ЗНАЧИМЫХ КЛИРИНГОВЫХ УСЛУГ	26
21. ПОРЯДОК УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, СВЯЗАННЫМИ С ОКАЗАНИЕМ ПОСТАВЩИКАМИ УСЛУГ....	27
22. ПОРЯДОК УВЕДОМЛЕНИЯ БАНКА РОССИИ О ПРИОСТАНОВЛЕНИИ ИЛИ ПРЕКРАЩЕНИИ ОКАЗАНИЯ ЗНАЧИМЫХ КЛИРИНГОВЫХ УСЛУГ.....	27
23. ПЕРЕЧЕНЬ ВНУТРЕННИХ ДОКУМЕНТОВ, СОДЕРЖАЩИХ ПРОЦЕДУРЫ ПО ИДЕНТИФИКАЦИИ, МОНИТОРИНГУ И КОНТРОЛЮ ЗА РИСКАМИ.....	28
Приложение 1. Реестр рисков (примерная форма)	29
Приложение 2. Категории рисков.....	30
Приложение 3. Коэффициенты для расчета предельного размера рисков	31
Приложение 4. Матрица последствий и вероятностей (карта рисков)	32
Приложение 5. База данных о событиях операционного риска (форма)	33

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Акционерное общество «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее – СПВБ, организатор торговли, клиринговая организация) совмещает деятельность по организации торговли и клиринговую деятельность.
- 1.2. В рамках осуществления клиринговой деятельности СПВБ не осуществляет функции центрального контрагента.
- 1.3. Правила организации системы управления рисками, связанными с осуществлением деятельности организатора торговли и клиринговой деятельности Акционерным обществом «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее – Правила управления рисками), разработаны в соответствии с требованиями:
 - Федерального закона от 21.11.2011 N 325-ФЗ (ред. 27.12.2018) «Об организованных торгах»;
 - Федерального закона от 07.02.2011 N 7-ФЗ (ред. 27.12.2018) «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте»;
 - принятых в соответствии с ними нормативных актов Банка России;
 - Указания Банка России «О требованиях к организации организатором торговли системы управления рисками, связанными с организацией торгов, а также с осуществлением операций с собственным имуществом, и к документам организатора торговли, определяющим меры, направленные на снижение указанных рисков и предотвращение конфликта интересов» (Указание Банка России от 07.05.2018 N 4791-У);
 - Указания Банка России «О требованиях к порядку осуществления организатором торговли внутреннего контроля и внутреннего аудита» (Указание Банка России от 07.05.2018 N 4792-У);
 - Положения о требованиях, направленных на снижение рисков осуществления клиринговой деятельности, и требованиях к документу (документам), определяющему (определяющим) меры, направленные на снижение кредитных, операционных и иных рисков, в том числе рисков, связанных с совмещением клиринговой деятельности с иными видами деятельности, утвержденного Банком России 12.03.2015 N 463-П и зарегистрированного в Минюсте России 30.04.2015 N 37079 (ред. от 15.03.2018) (далее – Положение N 463-П);
 - Устава Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» и внутренних документов СПВБ.
- 1.4. Правила управления рисками определяют принципы, элементы системы и методы управления рисками, порядок мониторинга и контроля за эффективностью системы управления рисками, органы, ответственные за ее функционирование и раскрытие информации о ней.
- 1.5. Правила управления рисками утверждаются Советом директоров СПВБ и подлежат регистрации в Банке России.
- 1.6. СПВБ проводит оценку Правил управления рисками по мере необходимости (но не реже одного раза в год) на предмет их актуальности и эффективности и в случае выявления в них неактуальных сведений и (или) мер, не обеспечивающих эффективность функционирования системы управления рисками, осуществляет пересмотр Правил управления рисками.

2. ОСНОВНЫЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ

- 2.1. Основные термины, используемые в Правилах управления рисками:
 - 2.1.1. *Риск* – влияние неопределенности на цели организации.
 - 2.1.2. *Существенный риск* – риск, реализация которого может существенным образом затруднить или сделать невозможной дальнейшую деятельность СПВБ (аннулирование лицензии, приостановление операций).
 - 2.1.3. *Управление рисками (риск-менеджмент)* – скоординированные действия по управлению организацией с учетом риска.
 - 2.1.4. *Система управления рисками (система риск-менеджмента)* – набор компонентов, обеспечивающих основы и организационную структуру для разработки, внедрения, мониторинга, пересмотра и постоянного улучшения риск-менеджмента в масштабе всей организации.

- 2.1.5. *Риск-менеджер* – должностное лицо, ответственное за организацию системы управления рисками СПВБ (за исключением регуляторного риска).
- 2.1.6. *Контролер* – должностное лицо, ответственное за выявление, анализ, оценку, мониторинг и управление регуляторным риском.
- 2.1.7. *Регулятор* – Банк России, осуществляющий принятие нормативных актов, контроль и надзор в сфере финансовых рынков.
- 2.1.8. *Реестр рисков* – список выявленных (идентифицированных) рисков СПВБ.
- 2.1.9. *План управления рисками* - список выявленных рисков, мероприятия по управлению рисками, критерии успешности управления рисками, ответственные лица (структурные подразделения) СПВБ и сроки проведения мероприятий.
- 2.1.10. *Аудитор СПВБ* – аудиторская организация, осуществляющая аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности СПВБ. Аудитор СПВБ назначается решением общего собрания акционеров СПВБ, которое принимается по рекомендации Совета директоров СПВБ, формируемой Комитетом СПВБ по рискам и аудиту.
- 2.1.11. *Служба внутреннего аудита* – структурное подразделение СПВБ, сформированное для осуществления внутреннего аудита на СПВБ.
- 2.1.12. *Ревизионная комиссия* – орган контроля СПВБ, избираемый общим собранием акционеров СПВБ и осуществляющий контроль над финансово-хозяйственной деятельностью СПВБ.
- 2.1.13. *Правила клиринга* – Правила клиринга Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа».

3. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

- 3.1. Политика СПВБ в области управления рисками (принципы, цели, задачи и организационная структура) является разделом Правил управления рисками и определяется Советом директоров СПВБ путем утверждения Правил управления рисками.
- 3.2. СПВБ рассматривает управление рисками как один из важнейших элементов стратегического управления.
- 3.3. В процессе управления рисками СПВБ непрерывно выявляет, оценивает и контролирует угрозы и возможности, и адаптирует свою деятельность с целью уменьшения вероятности и потенциальных последствий угроз, и с целью реализации возможностей.
- 3.4. В рамках своей политики управления рисками СПВБ учитывает как интересы акционеров, так и возможные последствия своей деятельности для других заинтересованных лиц.
- 3.5. СПВБ регулярно информирует акционеров и иных заинтересованных лиц о своей деятельности в области управления рисками. Соответствующий раздел включается в годовой отчет СПВБ.
- 3.6. Политика СПВБ в области управления рисками определяется характером и масштабом операций и исходит из принципа разумной достаточности.
- 3.7. Целью управления рисками СПВБ является повышение вероятности достижения стратегических целей и снижение вероятности и размера возможных потерь.
- 3.8. Система управления рисками СПВБ должна решать следующие задачи:
 - 3.8.1. обеспечивать выполнение требований Регулятора к деятельности СПВБ в части организации системы управления рисками;
 - 3.8.2. обеспечивать выполнение требований надлежащей практики корпоративного управления, в соответствии с которыми СПВБ должна обращать особое внимание на учет, мониторинг рисков, управление ими и должное раскрытие информации в этой области;
 - 3.8.3. предупреждать ситуации, угрожающие стратегическим целям СПВБ, и обеспечивать соответствующую защиту;
 - 3.8.4. обеспечивать координацию и интеграцию процессов управления рисками, относящихся к различным аспектам финансово-хозяйственной деятельности, в целях общего повышения эффективности управления СПВБ;
 - 3.8.5. обеспечивать использование новых возможностей для увеличения стоимости активов и прибыльности СПВБ в долгосрочной перспективе.

3.9. Организационная структура системы управления рисками СПВБ включает в себя:

- Совет директоров СПВБ (Совет директоров);
- Комитет СПВБ по рискам и аудиту;
- Управляющего СПВБ;
- Правление СПВБ;
- Риск-менеджера;
- Контролера;
- Службу внутреннего аудита;
- Руководителей структурных подразделений, отвечающих за непосредственное управление рисками и реализацию мероприятий в соответствии с Планом управления рисками.

3.10. В целях эффективного контроля со стороны Совета директоров СПВБ за системой управления рисками создан Комитет СПВБ по рискам и аудиту (далее – Комитет по рискам), действующий на постоянной основе.

3.11. К задачам Комитета по рискам относятся:

- 3.11.1. оценка эффективности и совершенствование системы управления рисками СПВБ, связанными с осуществлением деятельности организатора торговли, клиринговой деятельности, а также операций с собственным имуществом;
- 3.11.2. оценка возможного влияния планов развития деятельности СПВБ на существующие риски и на возникновение новых рисков;
- 3.11.3. оценка кандидатов в аудиторы и представление результатов такой оценки Совету директоров СПВБ;
- 3.11.4. рассмотрение заключения Аудитора СПВБ до его представления общему собранию акционеров СПВБ;
- 3.11.5. взаимодействие с Ревизионной комиссией и Аудитором СПВБ;
- 3.11.6. оценка эффективности действующих на СПВБ процедур внутреннего контроля и подготовка предложений по их совершенствованию;
- 3.11.7. предварительное одобрение документов, определяющих правила организации системы управления кредитными, операционными и иными рисками, в том числе рисками, связанными с совмещением клиринговой деятельности с иными видами деятельности, меры по обеспечению бесперебойного функционирования программно-технических средств, предназначенных для осуществления клиринговой деятельности, меры, направленные на предотвращение и урегулирование конфликта интересов при осуществлении клиринга и совмещении клиринговой деятельности с иными видами деятельности;
- 3.11.8. предварительное одобрение документа, определяющего меры, принимаемые СПВБ в случаях возникновения чрезвычайных обстоятельств, которые могут препятствовать нормальному осуществлению клиринговой деятельности, и направленные на обеспечение непрерывности осуществления такой деятельности.

3.12. Все предложения, разработанные Комитетом по рискам, носят рекомендательный характер.

3.13. По результатам ежегодной оценки системы управления рисками Совет директоров СПВБ формулирует свое мнение по следующим вопросам:

- 3.13.1. изменение характера и относительной значимости существенных рисков, произошедшие со времени последней ежегодной проверки, а также способность СПВБ реагировать на такие изменения;
- 3.13.2. качество и объем работы в сфере управления рисками, выполняемой исполнительными органами, Службой внутреннего аудита и другими органами внутреннего контроля СПВБ;
- 3.13.3. своевременность и полнота отчетности по состоянию системы управления рисками, предоставляемой Правлением СПВБ Совету директоров СПВБ или его комитетам;
- 3.13.4. существенные ошибки системы управления рисками за отчетный период, а также последствия (в том числе ожидаемые в будущем) таких ошибок для финансово хозяйственной деятельности СПВБ;

- 3.13.5. эффективность предоставления СПВБ отчетности внешним заинтересованным лицам.
- 3.14. Реализация политики управления рисками в деятельности СПВБ осуществляется Управляющим СПВБ.
- 3.15. Управляющий СПВБ назначает должностное лицо, ответственное за организацию системы управления рисками СПВБ за исключением регуляторного риска (Риск-менеджера), при условии, что для Риск-менеджера СПВБ является основным местом работы.
- 3.16. Риск-менеджер не может осуществлять функции, которые не связаны с управлением или организацией системы управления рисками, за исключением случаев, установленных Положением N 463-П, Указанием Банка России N 4791-У, и при исполнении своих обязанностей не должен зависеть от других должностных лиц и структурных подразделений СПВБ.
- 3.17. На Риск-менеджера не могут быть возложены обязанности, исполнение которых может привести к возникновению конфликта интересов.
- 3.18. Риск-менеджер подотчетен Совету директоров СПВБ.
- 3.19. Функции Риск-менеджера:
- 3.19.1. подготовка проектов документов СПВБ по управлению рисками;
 - 3.19.2. координация взаимодействия структурных подразделений СПВБ в процессе управления рисками;
 - 3.19.3. контроль деятельности структурных подразделений СПВБ в процессе управления рисками;
 - 3.19.4. подготовка отчетов для Совета директоров СПВБ, Правления СПВБ и Управляющего СПВБ;
 - 3.19.5. поддержание эффективного обмена информацией, необходимой для оперативного и стратегического управления рисками, между Управляющим СПВБ, Правлением СПВБ и структурными подразделениями СПВБ;
 - 3.19.6. ведение информационной базы, содержащей сведения о фактах нарушения нормальной работы;
 - 3.19.7. ведение базы данных о расходах (убытках), понесенных СПВБ вследствие реализации событий операционного риска;
 - 3.19.8. контроль и мониторинг системы управления рисками.
- 3.20. Риск-менеджер вправе требовать от работников структурных подразделений СПВБ предоставления информации (документов), в том числе письменных объяснений, по вопросам, связанным с управлением рисками и возникающим в ходе выполнения им своих обязанностей.
- 3.21. Работники СПВБ обязаны незамедлительно доводить до сведения своего непосредственного руководителя, Риск-менеджера и Контролера информацию о возможных и совершенных нарушениях Федеральных законов «Об организованных торгах» и «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» и принятых в соответствии с ними нормативных актов Банка России, Устава СПВБ и внутренних документов СПВБ, связанных с деятельностью по организации торговли и клиринговой деятельностью.
- 3.22. В положениях о структурных подразделениях, отвечающих за непосредственное управление рисками и реализацию мероприятий в соответствии с Планом управления рисками, а также в должностные инструкции работников таких подразделений, должна быть закреплена необходимость выполнения настоящих Правил управления рисками.
- 3.23. Работники СПВБ, участвующие в управлении отдельными видами рисков или принимающие участие в мероприятиях по снижению рисков имеют право:
- получать всю необходимую информацию по рискам, в управлении которыми они участвуют;
 - проходить обучение по вопросам выявления, идентификации и оценки рисков, а также контроля за ними;
 - получать от Риск-менеджера консультации и разъяснения по вопросам управления рисками, имеющим отношение к их обязанностям.

- 3.24. Управляющий СПВБ утверждает План управления рисками, устанавливающий лиц и структурные подразделения СПВБ, ответственные за реализацию мероприятий по управлению рисками СПВБ.
- 3.25. Служба внутреннего аудита осуществляет проверку эффективности методологии оценки рисков и процедур управления рисками, связанных с деятельностью по организации торговли и клиринговой деятельностью, установленных внутренними документами СПВБ, и полноты применения указанных документов, в том числе проверку деятельности Риск-менеджера.
- 3.26. Служба внутреннего аудита предоставляет отчеты о проведении аудита Совету директоров СПВБ и Управляющему СПВБ.
- 3.27. Для обеспечения конфиденциальности и защиты информации о рисках организатора торговли и рисках клиринговой организации, а также информации, предоставляемой СПВБ поставщику услуг, СПВБ предпринимает следующие меры:
- отнесение информации о рисках организатора торговли и рисках клиринговой организации к перечню сведений, составляющих служебную информацию СПВБ;
 - определение порядка и условий доступа работников СПВБ и иных лиц к служебной информации СПВБ, в том числе находящейся в информационных системах СПВБ, включая электронные базы данных, а также определение их ролей, прав и обязанностей в процессе доступа к служебной информации;
 - установление порядка работы со служебной информацией СПВБ, включая определение требований по ее хранению, использованию, а также предоставлению и распространению;
 - осуществление учета лиц, имеющих доступ к служебной информацией СПВБ;
 - создание необходимых условий работникам СПВБ и иным лицам, имеющим доступ к служебной информации, для обеспечения конфиденциальности такой информации;
 - установление мер ответственности за нарушения в области защиты служебной информации;
 - наличие специализированного программного обеспечения, предназначенного для обнаружения инцидентов нарушения защиты информации, мониторинг и анализ данных результатов работы специализированных программ и иных программно-технических средств, способных вести учет инцидентов, связанных с нарушением защиты служебной информации;
 - своевременная модернизация специализированных программ и других программно-технических средств, предназначенных для защиты служебной информации.
- 3.28. Следующие документы о рисках включаются в перечень сведений, составляющих служебную информацию СПВБ:
- реестр рисков СПВБ;
 - план управления рисками СПВБ;
 - ежедневный отчет о рисках клиринговой организации (ежедневный отчет об исполнении обязательств участниками клиринга);
 - ежемесячный отчет о рисках (за исключением регуляторного риска);
 - ежеквартальный отчет о рисках (за исключением регуляторного риска);
 - отчет о выявленном операционном риске;
 - отчет о нарушении нормальной работы.
- 3.29. Определение лиц, имеющих доступ к служебной информации, осуществляется на основании приказа Управляющего СПВБ. Допуск к служебной информации предусматривает принятие лицом, получающим доступ, письменно оформленного обязательства о нераспространении служебной информации.
- 3.30. Решение о предоставлении служебной информации третьим лицам принимает Управляющий СПВБ или лицо его замещающее на основании официального запроса (требования) третьего лица.
- 3.31. Для обеспечения конфиденциальности и защиты информации, предоставляемой СПВБ поставщику услуг, в договорах на оказание услуг, заключенных между поставщиком услуг и СПВБ, в обязательном порядке устанавливаются:
- требования к обеспечению конфиденциальности информации, которые обязуется соблюдать поставщик услуг;

- обязательство поставщика услуг не передавать полученную от СПВБ конфиденциальную информацию третьим лицам без предварительного письменного согласования с СПВБ;
 - обязательство поставщика услуг соблюдать режим конфиденциальности в отношении переданной ему СПВБ информации в течение трех лет по истечении срока действия договора на оказание услуг.
- 3.32. На СПВБ применяются правовые, организационные, технические меры, направленные на защиту служебной информации от неправомерного использования и раскрытия.
- 3.33. Меры, направленные на недопущение несанкционированного доступа, потерь, искажения и/или утечки информации, указаны в разделе 6 Правил управления рисками.
- #### 4. ПРОЦЕССЫ, ОСУЩЕСТВЛЯЕМЫЕ В РАМКАХ ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ
- 4.1. СПВБ осуществляет на постоянной основе процессы выявления, анализа, оценки, мониторинга, контроля и воздействия на риски, а также обмена информацией о рисках СПВБ, связанных с деятельностью СПВБ как организатора торговли и клиринговой организации.
- ##### 4.2. Процесс выявления рисков
- 4.2.1. Выявление (идентификация) риска – это процесс обнаружения, распознавания и описания рисков. Выявление включает распознавание источников и видов риска, событий, причин и возможных последствий реализации риска.
- 4.2.2. Для выявления рисков СПВБ используются методы анкетирования, экспертных оценок и анализа сценариев.
- 4.2.3. Анкетирование должностных лиц структурных подразделений СПВБ, ответственных за управление отдельными видами рисков (далее - самооценка) проводится не реже одного раза в год и направлено на выявление рисков, а также их первичный анализ, оценку и квалификацию.
- 4.2.4. С целью проведения анкетирования Риск-менеджер рассылает руководителям структурных подразделений СПВБ анкеты.
- 4.2.5. Руководители структурных подразделений возвращают заполненные анкеты, содержащие первичный анализ и оценку рисков, связанных с деятельностью своих подразделений.
- 4.2.6. Риск-менеджер оформляет отчет по итогам проведения самооценки, содержащий информацию о выявленных рисках.
- 4.2.7. Информацией для выявления рисков также служат отчеты о вновь выявленных рисках.
- 4.2.8. СПВБ ведет Реестр рисков, в котором описывается содержание каждого риска, приводится экспертная оценка данного риска, вероятности его возникновения и возможного убытка для деятельности СПВБ. Примерная форма Реестра рисков приведена в Приложении 1 к Правилам управления рисками.
- 4.2.9. Риск-менеджер не реже одного раза в год осуществляет оценку Реестра рисков на предмет его актуальности. Источником информации для оценки актуальности Реестра рисков служит отчет по итогам проведения самооценки. При выявлении нового риска в Реестр рисков вносится информация о вновь выявленном риске.
- 4.2.10. Реестр рисков рассматривается Правлением СПВБ и утверждается Управляющим СПВБ. Реестр рисков служит основой для разработки Плана управления рисками.
- ##### 4.3. Процесс анализа и оценки рисков
- 4.3.1. По каждому из выявленных рисков оценивается вероятность тех или иных возможных последствий и их ожидаемое воздействие на текущую деятельность и на достижение стратегических целей СПВБ.
- 4.3.2. Первичный анализ рисков проводят руководители структурных подразделений в ходе самооценки (п. 4.2.5 Правил управления рисками). Дальнейший анализ выявленных рисков осуществляет Риск-менеджер на основании анкет структурных подразделений СПВБ, а также отчетов о выявленных рисках. При необходимости Риск-менеджер привлекает для анализа рисков экспертов.
- 4.3.3. Результаты анализа каждого риска содержат следующую информацию:
- Классификация риска;

- Сценарий (содержание риска);
- Вероятность возникновения (реализации) риска;
- Возможный убыток;
- Уровень риска;
- Наименование индикатора (контрольного параметра) риска;
- Пороговое значение индикатора (если есть);
- Ответственное подразделение (лицо);
- Контролирующее подразделение (лицо);
- Источник данных для контроля;
- Периодичность контроля;
- Метод воздействия на риск.

4.3.4. Для оценки рисков выбраны следующие методы: метод экспертных оценок (мозговой штурм), анализ сценариев, анализ воздействия на бизнес, матрица последствий и вероятностей (карта рисков).

4.3.5. Критерии оценки рисков определяются на основании статистических данных деятельности СПВБ и экспертных оценок.

4.3.6. Все риски ранжируются по вероятности возникновения риска в течение ближайшего года и по степени серьезности возможного убытка, к которому их реализация может привести.

4.3.7. Для оценки вероятности наступления рисков событий в течение ближайшего года рассматриваются статистические данные деятельности СПВБ, а также экспертные оценки.

4.3.8. Каждый риск в зависимости от частоты реализации риска в прошлом относится к одной из следующих категорий:

- незначительный риск,
- маловероятный риск,
- вероятный риск,
- высоковероятный риск
- ожидаемый риск.

При этом принимается, что вероятность возникновения риска в течение ближайшего года равна частоте реализации риска в прошлом. Категории рисков по вероятности возникновения риска приведены в Приложении 2 к Правилам управления рисками.

4.3.9. При граничных значениях частоты реализации риска отнесение риска к той или иной категории принимается на основе экспертных оценок.

4.3.10. Для ранжирования рисков по степени серьезности возможного убытка используются данные деятельности СПВБ за прошлые периоды, а также экспертные оценки.

4.3.11. В качестве базового параметра при ранжировании рисков по возможным убыткам используется размер собственных средств СПВБ на конец последнего календарного года.

4.3.12. Каждый риск в зависимости от отношения возможного убытка к размеру собственных средств СПВБ относится к одной из следующих категорий:

- минимальный убыток;
- умеренный убыток;
- существенный убыток;
- критический убыток;
- катастрофический убыток.

Категории рисков по степени серьезности возможного убытка приведены в Приложении 2 к Правилам управления рисками.

4.3.13. Устанавливаются следующие критерии существенности последствий, к которым может привести реализация рисков СПВБ, в целях признания таких рисков (за исключением операционного риска организатора торговли) значимыми:

- Риски (за исключением операционных рисков) признаются значимыми, если они относятся по степени серьезности возможного убытка к категориям «существенный убыток», «критический убыток», или «катастрофический убыток» независимо от оценки вероятности реализации данных рисков в течение ближайшего года.

- Риски (за исключением операционных рисков) также признаются значимыми, если они относятся по степени серьезности возможного убытка к категории «умеренный убыток», но при этом вероятность реализации данных рисков в течение ближайшего года выше 10%.
- 4.3.14. Критерии существенности последствий для признания событий операционных рисков значимыми указаны в п. 6.6 Правил управления рисками.
- 4.3.15. Под предельным размером риска (допустимым уровнем риска) понимается уровень риска, который СПВБ готова нести в процессе достижения поставленных целей.
- 4.3.16. Совокупный предельный размер риска – это максимальный уровень риска, который СПВБ способна самостоятельно выдержать в процессе достижения поставленных целей.
- 4.3.17. Предельный размер риска для каждого вида риска определяется по формуле: $PPR = K_i * PSS$, где:
- PPR – предельный размер риска;
 - K_i – коэффициент для соответствующего вида риска;
 - PSS – размер собственных средств СПВБ на конец последнего календарного года
- 4.3.18. Совокупный предельный размер риска определяется по формуле: $СПPR = K_x * PSS$, где:
- СПPR – совокупный предельный размер риска;
 - K_x – коэффициент для совокупного предельного размера риска;
 - PSS – размер собственных средств СПВБ на конец последнего календарного года
- 4.3.19. Значения коэффициентов K_i для каждого вида риска и коэффициента K_x для совокупного предельного размера риска определяются экспертным путем и утверждаются приказом Управляющего СПВБ в форме, приведенной в Приложении 3 к Правилам управления рисками.
- 4.3.20. Для сопоставления результатов оценки выявленных рисков организатора торговли с установленными критериями оценки (вероятности возникновения риска, степени серьезности возможного убытка, а также существенности последствий) строится матрица последствий и вероятностей (карта рисков) в форме, приведенной в Приложении 4 к Правилам управления рисками. Карта рисков используется при выборе метода управления риском, а также для определения рисков, не требующих дальнейшего рассмотрения (незначительных рисков).
- 4.3.21. Карта рисков имеет две шкалы: вертикальную – «шкалу вероятности возникновения риска в течение ближайшего года» и горизонтальную – «шкалу степени серьезности возможного убытка». Каждое поле карты рисков характеризуется своим уровнем риска. Карта рисков делится на три области: область высокого риска, область среднего риска и область низкого риска.
- 4.3.22. После проведения идентификации и анализа каждый риск в соответствии с его вероятностью возникновения (реализации риска) и возможным убытком относится к одной из трех областей. Риски, отнесенные к области высокого и среднего риска, являются значимыми.
- 4.3.23. После нанесения на карту рисков всех выявленных рисков определяется размер риска по каждому виду рисков, а также совокупный размер риска по всем видам рисков. Размер риска по каждому отдельному виду рисков рассчитывается как сумма произведений размера возможного убытка на вероятность реализации риска в течение ближайшего года для всех выявленных рисков данного вида. Полученный результат сравнивается с установленным для данного вида рисков предельным размером.
- 4.3.24. Совокупный размер риска рассчитывается как сумма размеров риска по всем видам рисков, рассчитанных в соответствии с п. 4.3.23 Правил управления рисками. Совокупный размер риска сравнивается с совокупным предельным размером риска СПВБ, установленным в соответствии с п. 4.3.18 Правил управления рисками. Результат сравнения является основой для оценки влияния рисков СПВБ на ее финансовую устойчивость.
- 4.3.25. Результаты анализа и оценки рисков отражаются в оценке рисков по основным направлениям деятельности, которая является приложением к Реестру рисков.

4.4. Процесс мониторинга и контроля рисков

- 4.4.1. Порядок мониторинга и контроля рисков описан в разделе 18 Правил управления рисками.

4.5. Процесс воздействия на риски

- 4.5.1. Процесс воздействия на риски должен обеспечивать снижение или исключение рисков.
- 4.5.2. Применяемые методы воздействия на риски (управления рисками) описаны в разделе 5 Правил управления рисками.
- 4.5.3. Выбор методов воздействия на риски осуществляется в процессе анализа риска, описанном в п. 4.3 Правил управления рисками.
- 4.5.4. Выбранные методы воздействия на риски отражаются оценке рисков по основным направлениям деятельности и ее обосновании, которая является приложением к Реестру рисков.

4.6. Процесс обмена информацией

- 4.6.1. Процесс обмена информацией обеспечивает обмен информацией о рисках, связанных с деятельностью СПВБ как организатора торговли и клиринговой организации, между структурными подразделениями СПВБ и органами управления СПВБ.
- 4.6.2. СПВБ поддерживает эффективный обмен информацией, необходимой для оперативного и стратегического управления рисками, между Советом директоров СПВБ, Правлением СПВБ и всеми структурными подразделениями СПВБ.
- 4.6.3. Порядок и сроки информирования органов управления СПВБ, должностных лиц и структурных подразделений о рисках:
 - 4.6.3.1. Риск-менеджер доводит до сведения всех заинтересованных структурных подразделений СПВБ информацию обо всех изменениях в Реестре рисков и Плане управления рисками в течение трех рабочих дней после их утверждения;
 - 4.6.3.2. руководители структурных подразделений СПВБ доводят до сведения работников структурных подразделений СПВБ данную информацию в течение одного рабочего дня после ее получения;
 - 4.6.3.3. Риск-менеджер предоставляет ежемесячные отчеты о рисках Правлению СПВБ и Управляющему СПВБ не позднее 10 (десяти) рабочих дней с даты окончания очередного месяца;
 - 4.6.3.4. Риск-менеджер предоставляет ежеквартальные отчеты, включая результаты проверки эффективности управления рисками СПВБ, Комитету по рискам, Правлению СПВБ и Управляющему СПВБ не позднее 30 (тридцати) дней с даты окончания очередного квартала;
 - 4.6.3.5. Риск-менеджер предоставляет Совету директоров СПВБ ежеквартальный отчет на ближайшем после составления и представления Управляющему СПВБ отчета заседании.
- 4.6.4. Порядок доведения плана мероприятий и информации о его реализации, а также информации об ограничениях рисков и нарушениях установленных ограничений до сведения органов управления организатора торговли описан в п.18.3 и п.18.4 Правил управления рисками.
- 4.6.5. Для внешних заинтересованных лиц СПВБ в своем годовом отчете раскрывает следующую информацию:
 - информацию о существенных рисках, с которыми сталкивается СПВБ;
 - сведения о процедурах контроля за существенными рисками и методах управления ими;
 - сведения об изменениях, вносимых в систему управления рисками СПВБ, и причинах таковых.
- 4.6.6. Документы, регистрируемые в Банке России, подлежат раскрытию в течение пяти рабочих дней с даты получения СПВБ официального решения Банка России (или его копии) о регистрации документов, но не позднее, чем за три рабочих дня до даты вступления их в силу.

5. ВИДЫ РИСКОВ И МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

5.1. СПВБ как организатор торговли осуществляет управление следующими видами рисков:

- 5.1.1. операционный риск;
- 5.1.2. регуляторный риск;
- 5.1.3. риск потери деловой репутации;
- 5.1.4. правовой риск;
- 5.1.5. стратегический риск.

5.2. СПВБ как клиринговая организация осуществляет управление следующими видами рисков:

- 5.2.1. операционный риск;
- 5.2.2. кредитный риск;
- 5.2.3. системный риск;
- 5.2.4. рыночный риск;
- 5.2.5. риск ликвидности;
- 5.2.6. кастодиальный риск;
- 5.2.7. риск потери деловой репутации;
- 5.2.8. правовой риск;
- 5.2.9. коммерческий риск;
- 5.2.10. регуляторный риск.

5.3. Полный список выявленных рисков, содержится в Реестре рисков СПВБ.

5.4. Порядок выявления нарушений ограничений рисков, а также порядок осуществления мероприятий по устранению выявленных нарушений ограничений рисков и (или) иных мероприятий в отношении рисков СПВБ в рамках снижения таких рисков или их исключения описан в разделе 18 Правил управления рисками.

5.5. Для каждого выявленного риска применяется метод управления, позволяющий достичь разумного соотношения ожидаемого экономического эффекта и затрат, связанных с использованием такого метода.

5.6. К основным методам управления рисками, применяемым СПВБ, относятся:

- 5.6.1. принятие и учет риска;
- 5.6.2. разделение риска с другими сторонами;
- 5.6.3. отказ от риска;
- 5.6.4. финансирование риска (страхование, направление дополнительных ресурсов на проект, понижение уровня риска до приемлемого);
- 5.6.5. диверсификация рисков.

5.7. С целью реализации мер по управлению выявленными рисками СПВБ разрабатывает План управления рисками.

5.8. План управления рисками вместе с Реестром рисков рассматривается Правлением СПВБ и утверждается Управляющим СПВБ.

5.9. План управления рисками пересматривается по мере необходимости, но не реже одного раза в год вместе с Реестром рисков.

6. УПРАВЛЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫМ РИСКОМ

6.1. *Операционный риск* – риск возникновения расходов (убытков) СПВБ в связи с осуществлением СПВБ деятельности, предусмотренной Федеральным законом «Об организованных торгах» и Федеральным законом «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», в результате нарушения нормальной работы структурных подразделений СПВБ, штатной работы программно-технических средств СПВБ, правил и требований к совершению СПВБ операций, в том числе по причине ошибок, недобросовестных или умышленных действий работников СПВБ, технических сбоев, а также влияния внешних обстоятельств.

6.2. Организация управления операционным риском осуществляется Риск-менеджером, а непосредственное управление – структурными подразделениями СПВБ, участвующими в

- организации торгов и клиринговой деятельности. Структурные подразделения СПВБ, ответственные за управление операционным риском, определяются в Плане управления рисками.
- 6.3. При формировании структуры корпоративного управления СПВБ стремится к исключению дублирования (частичного дублирования) полномочий структурных подразделений.
- 6.4. С целью предотвращения случаев дублирования (частичного дублирования) полномочий структурных подразделений СПВБ Риск-менеджер осуществляет предварительную оценку проектов положений о структурных подразделениях в процессе согласования таких проектов
- 6.5. В случае выявления дублирования (частичного дублирования) полномочий структурных подразделений Риск-менеджер предоставляет отчет Управляющему СПВБ.
- 6.6. СПВБ ведет базу данных о событиях операционного риска, включающую в себя в том числе данные о расходах (убытках), понесенных СПВБ вследствие реализации событий операционного риска. База данных о событиях операционного риска ведется Риск-менеджером в электронном виде по форме, установленной Приложением 5 к Правилам управления рисками. Порядок ведения базы данных о событиях операционного риска:
- 6.6.1. В случае нарушения нормальной работы структурных подразделений, штатной работы программно-технических средств, правил и требований к осуществлению деятельности по организации торговли, которые могли привести (привели) к расходам (убыткам) СПВБ, руководитель соответствующего структурного подразделения составляет отчет о нарушении нормальной работы содержащий, в том числе, оценку понесенных СПВБ расходов (убытков), и передает его Риск-менеджеру не позднее 10 (десяти) рабочих дней с даты реализации существенного события операционного риска;
- 6.6.2. Риск-менеджер осуществляет ввод в информационную базу данных, содержащую сведения о фактах нарушения нормальной работы, информацию о следующих событиях:
- события, влекущие за собой приостановление или прекращение осуществления процессов СПВБ, приостановление или прекращение которых вызывает нарушение порядка осуществления СПВБ деятельности по организации торгов и/или клиринговой деятельности, в том числе приостановление или прекращение организованных торгов и /или клиринговой деятельности, как в отношении отдельного финансового инструмента, иностранной валюты, товара, так и в отношении всех указанных инструментов (критически важные процессы СПВБ), в том числе чрезвычайные ситуации (существенные события операционного риска);
 - события операционного риска, не относящиеся к существенным событиям операционного риска, но по оценке СПВБ оказывающие негативное влияние на порядок и условия осуществления критически важных процессов СПВБ, в том числе на подачу заявок, возможность заключения договоров на организованных торгах в отношении более чем пятнадцати процентов участников торгов или их клиентов от общего числа зарегистрированных на соответствующей торговой (биржевой) секции участников торгов или их клиентов соответственно (значимые события операционного риска);
 - события операционного риска, не относящиеся к существенным событиям операционного риска и значимым событиям операционного риска;
- 6.7. В случае реализации существенного события операционного риска руководитель структурного подразделения, в котором оно произошло, незамедлительно осуществляет следующие действия:
- 6.7.1. наиболее полно, по возможности, оценивает сложившуюся обстановку, основные причины и возможные последствия существенного события операционного риска;
- 6.7.2. доводит информацию о существенном событии операционного риска до Управляющего СПВБ и Правления СПВБ;
- 6.7.3. информирует ответственные подразделения или работников СПВБ, выполнение функций которых необходимо для восстановления и поддержания деятельности СПВБ.

- 6.8. Управляющий СПВБ, получив информацию о реализации существенного события операционного риска, принимает решения, необходимые для минимизации его последствий.
- 6.9. В случае необходимости Правление СПВБ принимает решение о начале работы СПВБ в чрезвычайном режиме (признании ситуации чрезвычайной). После принятия решения о начале работы в чрезвычайном режиме работа СПВБ осуществляется согласно Плану ОНВД.
- 6.10. Риск-менеджер предоставляет отчет о нарушении нормальной работы Правлению СПВБ и Управляющему СПВБ не позднее 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты реализации существенного события операционного риска. Правление СПВБ при необходимости принимает решение о подготовке плана устранения причин, вызвавших реализацию существенного события операционного риска и определяет список ответственных за подготовку такого плана.
- 6.11. Риск-менеджер проводит анализ нарушения нормальной работы и адекватности мер, предусмотренных Планом управления рисками. При необходимости он инициирует внесение изменений в Реестр рисков и План управления рисками.
- 6.12. СПВБ при управлении операционным риском, осуществляет постоянный мониторинг текущего состояния средств проведения торгов, в том числе на предмет необходимости их обновления. Для этого в ходе наблюдения за текущим состоянием средств проведения торгов и клиринга структурными подразделениями, в обязанности которых входит техническое обслуживание данных средств, отслеживается состояние процессов, режимов и параметров работы программно-технических средств, в том числе для выявления необходимости их своевременного обновления.
- 6.13. СПВБ обеспечивает контроль за бесперебойным функционированием средств проведения торгов, устанавливает предельные параметры объема поступающих заявок от участника торгов, и принимает меры по недопущению поступления заявок, превышающих объем, в результате которого произойдет приостановление или прекращение оказания услуг по проведению организованных торгов. Пороговое значение объема заявок от участников торгов, превышение которого может повлиять на оказание услуг по проведению организованных торгов, определяется путем тестирования. Текущий контроль за объемом заявок, поступающих от участников организованных торгов, осуществляет структурное подразделение, к функциям которого относится поддержание и эксплуатация программно-технических средств проведения торгов.
- 6.14. Правление СПВБ утверждает перечень требований к программно-техническим средствам, используемым участниками торгов и их клиентами при подключении к средствам проведения торгов. В перечень включаются в том числе требования к предустановленному программному обеспечению автоматизированного рабочего места и требования к каналам связи.
- 6.15. Участники торгов в соответствии с техническими условиями подключения рабочих мест АО СПВБ обязаны предоставлять в СПВБ информацию о событиях операционного риска, связанных с участием в организованных торгах, которые могут повлиять на оказание СПВБ услуг по организации торгов и осуществлению клиринга. Информация о событиях операционного риска предоставляется участником торгов любым доступным способом предоставления информации, установленным Правилами электронного документооборота АО СПВБ, Правилами организованных торгов и Правилами клиринга. В деятельности клиентов участников торгов и контрагентов СПВБ не возникает событий операционного риска, связанных с их участием в организованных торгах.
- 6.16. СПВБ осуществляет мониторинг использования участниками торгов и участниками клиринга средств проведения торгов. При выявлении нарушения использования участниками торгов, в том числе в ходе проведения проверок, средств проведения торгов, руководители структурных подразделений, осуществляющие взаимодействие с участниками торгов, сообщают Риск-менеджеру о выявленных нарушениях и принимают все необходимые меры для их устранения, включая приостановление и/или отключение участника торгов от средств проведения торгов.
- 6.17. В случае выявления в процессе мероприятий, предусмотренных пунктами 6.12 и 6.16 Правил ОСУР, нового риска руководитель соответствующего структурного подразделения составляет отчет о выявленном операционном риске и передает его Риск-менеджеру. Риск-менеджер проводит анализ и оценку выявленного риска и при необходимости инициирует внесение изменений в Реестр рисков и План управления рисками.

- 6.18. СПВБ осуществляет испытательные работы (тестирование) программно-технических средств, используемых для осуществления деятельности по организации торговли и клиринговой деятельности, с периодичностью не реже одного раза в 6 месяцев. Должностные лица (структурные подразделения) СПВБ, ответственные за осуществление тестирования, устанавливаются в Плане управления рисками.
- 6.18.1. Тестирование средств проведения торгов осуществляется путем имитации технических условий, в которых проводятся реальные организованные торги, а при необходимости – путем проведения пробной эксплуатации.
- 6.18.2. Сценарии, используемые при проведении тестирования, должны предусматривать экстремальное превышение нормальных (среднестатистических) рабочих нагрузок на программно-технические средства, используемые для осуществления деятельности по организации торговли и клиринговой деятельности.
- 6.18.3. Конкретные сценарии и порядок проведения тестирования программно-технических средств, используемых для осуществления деятельности по организации торговли и клиринговой деятельности, определяются в плане тестирования программно-технических средств, используемых АО СПВБ для осуществления деятельности по организации торговли и клиринговой деятельности, который утверждается приказом Управляющего СПВБ перед проведением каждого тестирования.
- 6.18.4. Результаты тестирования программно-технических средств, используемых для осуществления деятельности по организации торговли и клиринговой деятельности, оформляются протоколом.
- 6.18.5. Протокол с результатами тестирования программно-технических средств доводится до сведения Правления СПВБ и Управляющего СПВБ в течение одного рабочего дня после проведения тестирования.
- 6.19. В случае выявления в результате проведения тестирования программно-технических средств, используемых для осуществления деятельности по организации торговли и клиринговой деятельности, недостатков, которые могут существенно повлиять на деятельность по организации торговли и/или клиринговую деятельность, разрабатывается план их устранения. План устранения недостатков, выявленных в результате проведения тестирования, утверждается приказом Управляющего СПВБ. В плане устранения недостатков перечисляются необходимые мероприятия, ответственные лица и сроки исполнения мероприятий.
- 6.20. СПВБ осуществляет не реже одного раза в год идентификацию угроз, которые могут привести к неработоспособности средств проведения торгов и клиринговой деятельности. Идентификация угроз осуществляется путем анализа событий операционного риска и результатов тестирования программно-технических средств, используемых для осуществления деятельности по организации торговли и клиринговой деятельности, за прошедший период, а также с помощью анкетирования структурных подразделений, ответственных за поддержание и эксплуатацию программно-технических средств, используемых для осуществления деятельности по организации торговли и клиринговой деятельности.
- 6.21. Риск-менеджер представляет отчет, содержащий результаты анализа и анкетирования, Управляющему СПВБ. В случае выявления несоответствия программно-технических средств характеру и объему совершаемых организатором торговли операций разрабатывается план мероприятий по замене или улучшению (обновлению) программно-технических средств.
- 6.22. СПВБ осуществляет контроль (аудит) основных процессов создания и эксплуатации автоматизированных систем, входящих в состав средств проведения торгов и клиринга, включая контроль обеспечения информационной безопасности, на соответствие требованиям документов, разрабатываемых в рамках законодательства Российской Федерации о техническом регулировании с учетом положений международных стандартов, не реже одного раза в два года с привлечением независимых консультантов и предоставлением результатов такого контроля (аудита) в Банк России не позднее трех рабочих дней с даты получения заключения консультантов (аудиторов).
- 6.23. СПВБ реализует комплекс мер, направленных на недопущение потерь, искажения или/и утечки данных, а также на обеспечение бесперебойного функционирования программно-технических

средств, предназначенных для осуществления деятельности по организации торговли и клиринговой деятельности.

- 6.24. Информацией, связанной с деятельностью СПВБ как организатора торговли и подлежащей хранению и защите, являются:
- сделки с биржевыми инструментами;
 - заявки, которые были поданы участниками торгов;
 - данные об участниках торгов и их клиентах, необходимые для заключения сделки;
 - данные о биржевых инструментах, необходимые для заключения сделки.
- 6.25. Информацией, связанной с деятельностью СПВБ как клиринговой организации и подлежащей хранению и защите, являются:
- сделки с биржевыми инструментами;
 - данные об участниках клиринга и их клиентах, необходимые для заключения сделки;
 - данные о биржевых инструментах, необходимые для клиринга;
 - данные об обязательствах и требованиях участников клиринга;
 - данные об обеспечении на торговых счетах участников клиринга.
- 6.26. СПВБ в соответствии с требованиями законодательства об организованных торгах и нормативных актов Банка России осуществляет на ежедневной основе создание резервных копий информации. Хранение информации о сделках с биржевыми инструментами, совершенными в системе торгов СПВБ, предусматривает возможность воспроизведения существенных условий каждой зарегистрированной системой торгов СПВБ заявки или сделки с биржевым инструментом. СПВБ обеспечивает хранение архивной (резервной) копии указанной информации в соответствии с законодательством Российской Федерации. Данная информация о сделках с биржевыми инструментами хранится не менее 10 лет с момента их совершения.
- 6.27. СПВБ определяет перечень требующих защиты от противоправных действий программно-технических средств организатора торговли, сбои и (или) ошибки в функционировании которых способны повлечь за собой приостановление или прекращение оказания услуг по проведению организованных торгов в полном или неполном объеме и (или) оказать иное неблагоприятное воздействие на деятельность организатора торговли. Данный перечень разрабатывается структурными подразделениями СПВБ, осуществляющими управление операционным риском, и утверждается приказом Управляющего.
- 6.28. Основой биржевых систем являются базы данных обработки и хранения данных, которые размещаются на серверах системы торгов СПВБ и клиринговой системы СПВБ. Главными сферами деятельности по защите данных от уничтожения, искажения и несанкционированного доступа являются:
- физическая защита (мероприятия, связанные с защитой биржевых систем от повреждений и несанкционированного доступа со стороны лиц, для которых этот доступ не разрешен, а также от воздействия внешних агрессивных факторов);
 - процедурная защита (определяется типом ЭВМ, относится к управлению программным обеспечением и данными, и включает в себя защиту от несанкционированного доступа на уровне работы с базой данных и защиту от уничтожения или искажения информации);
 - системная защита (реализуется на уровне доступа в операционную систему UNIX и включает в себя идентификацию пользователя, аутентификацию пользователя, авторизацию пользователя, сбор статистики о работе пользователя в Биржевой системе, защиту на уровне программных сетевых сервисов, регулярное архивирование файловой системы UNIX, защиту информации средствами антивирусной защиты, защиту информации посредством ограничения доступа в информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет»).
- 6.29. Осуществление контроля прав доступа работников СПВБ к программно-техническим средствам обеспечивается следующими мерами:

- утверждение категорий пользователей, имеющих доступ к программно-техническим средствам, и их прав;
- реализация механизмов защиты от несанкционированного доступа на уровне программного обеспечения;
- реализация механизма защиты от несанкционированного доступа на уровне клиентских рабочих мест.

6.30. СПВБ организует обучение работников СПВБ, участвующих в управлении операционным риском, по вопросам выявления, идентификации и оценки рисков, а также контроля над ними (далее – мероприятия по обучению работников) не реже одного раза в год.

- Мероприятия по обучению работников включаются в План управления рисками.
- Мероприятия по обучению работников проводятся в форме внутреннего семинара.
- Дата и план проведения внутреннего семинара утверждаются приказом Управляющего СПВБ.
- Проведение внутреннего семинара осуществляет Риск-менеджер. При необходимости Риск-менеджер привлекает для проведения семинара экспертов.

6.31. Меры, принимаемые СПВБ в чрезвычайных ситуациях и направленные на обеспечение непрерывности осуществления деятельности СПВБ, определены в документе «План обеспечения непрерывности и восстановления деятельности Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (План ОНВД). План ОНВД должен включать в себя следующие положения:

- порядок разработки и утверждения Плана ОНВД;
- перечень критически важных процессов СПВБ как организатора торговли и клиринговой организации;
- порядок выявления чрезвычайных ситуаций и проведения анализа обстоятельств возникновения чрезвычайных ситуаций;
- порядок ведения перечня потенциальных чрезвычайных ситуаций;
- меры, предпринимаемые для обеспечения контроля за бесперебойным функционированием средств проведения торгов;
- меры, предпринимаемые для проверки наличия и технического обслуживания независимых генераторов электричества в основном комплексе средств проведения торгов и резервном офисе;
- распределение ответственности и полномочий между структурными подразделениями СПВБ и ее работниками в случае возникновения существенных событий операционного риска;
- порядок и периодичность оценки Плана ОНВД в целях определения достаточности содержащихся в нем мер для обеспечения непрерывности осуществления деятельности по организации торгов и клиринговой деятельности исходя из характера осуществляемой СПВБ деятельности и объема совершаемых операций;
- порядок пересмотра Плана ОНВД в случае выявления недостаточности указанных в нем мер для обеспечения непрерывности осуществления деятельности по организации торговли и клиринговой деятельности.

6.32. План ОНВД согласуется со следующими структурными подразделениями и должностными лицами СПВБ:

- Правлением СПВБ;
- Контролером;
- информационно-аналитическим отделом;
- отделом организации торговли;
- отделом эксплуатации информационных систем;
- клиринговым отделом СПВБ;
- отделом автоматизации СПВБ;
- отделом разработки расчетно-клиринговых систем;
- отделом технической поддержки СПВБ;

- административно-хозяйственным отделом;
- отделом информационной безопасности СПВБ;
- Риск -менеджером.

- 6.33. План ОНИВД утверждается на заседании Совета директоров СПВБ. План ОНИВД доводится до сведения всех работников СПВБ руководителями соответствующих структурных подразделений в части, имеющей отношение к деятельности соответствующего структурного подразделения. План ОНИВД проверяется и пересматривается при участии вышеуказанных структурных подразделений по мере необходимости, но не реже одного раза в два года.
- 6.34. СПВБ использует основной и резервный комплекс средств проведения торгов и клиринга, расположенные на территории Российской Федерации и снабженные альтернативными источниками электропитания. Мероприятия, обеспечивающие возможность оказания услуг, необходимых для функционирования основного комплекса средств проведения торгов и клиринговой деятельности и резервного офиса, описаны в Плане ОНИВД.
- 6.35. СПВБ осуществляет поддержание технического оснащения резервного офиса на уровне, обеспечивающем и возможность функционирования всех критически важных процессов СПВБ, и поддержание таких процессов в течение не менее одного месяца с момента возникновения чрезвычайной ситуации.
- 6.36. СПВБ осуществляет поддержание технического оснащения резервного офиса на уровне, обеспечивающем возможность незамедлительного с момента возникновения чрезвычайной ситуации начала работы по переносу критически важных процессов из основного офиса в резервный офис, и возобновления в нем критически важных процессов в течение не более 2 часов.

7. УПРАВЛЕНИЕ РЕГУЛЯТОРНЫМ РИСКОМ

- 7.1. *Регуляторный риск* – риск возникновения у СПВБ расходов (убытков) и (или) иных неблагоприятных последствий в результате несоответствия СПВБ или несоответствия деятельности, осуществляемой СПВБ на основании лицензии биржи и лицензии на осуществление клиринговой деятельности, требованиям федеральных законов об организованных торгах и клиринговой деятельности и принятых в соответствии с ними нормативных актов, правилам организованных торгов и правилам клиринга, учредительным и внутренним документам СПВБ, а также в результате применения мер со стороны Банка России.
- 7.2. Управление регуляторным риском СПВБ осуществляется Контролером на основании Правил внутреннего контроля Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа».

8. УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ ПОТЕРИ ДЕЛОВОЙ РЕПУТАЦИИ

- 8.1. *Риск потери деловой репутации* – риск возникновения расходов (убытков) СПВБ в результате негативного восприятия СПВБ со стороны контрагентов СПВБ, участников торгов и их клиентов, акционеров СПВБ, Банка России и иных лиц, которые могут негативно повлиять на способность СПВБ поддерживать существующие и (или) устанавливать новые деловые отношения и поддерживать на постоянной основе доступ к источникам финансирования.
- 8.2. Управление риском потери деловой репутации осуществляется Риск-менеджером.
- 8.3. Риск-менеджер при управлении риском потери деловой репутации:
- 8.3.1. осуществляет сбор и анализ отзывов о деятельности организатора торговли в средствах массовой информации, в том числе с использованием специализированных автоматизированных информационных систем;
 - 8.3.2. подготавливает отчеты о фактах публикации негативных и позитивных отзывов о СПВБ для органов управления СПВБ;
 - 8.3.3. организует подготовку комментариев и опровержений недостоверной/порочащей информации о СПВБ.

- 8.4. В случае выявления публикации в средствах массовой информации, размещения в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и иных источниках недостоверной/порочащей СПВБ информации предусмотрен следующий порядок действий:
- 8.4.1. Риск-менеджер ставит в известность о данном факте Правление СПВБ и Управляющего СПВБ.
 - 8.4.2. Управляющий СПВБ принимает решение о необходимости извещения о данном факте Совета директоров СПВБ, акционеров СПВБ и клиентов СПВБ.
 - 8.4.3. Правление СПВБ и Управляющий СПВБ (при необходимости совместно с Советом директоров СПВБ) вырабатывают план действий.
 - 8.4.4. СПВБ излагает свою точку зрения в отношении опубликованной информации. Для подтверждения своей позиции СПВБ предоставляет всем заинтересованным лицам финансовую отчетность и иные необходимые документы.
- 8.5. В случае необходимости СПВБ готовит для публикации в средствах массовой информации, размещения в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и иных источниках (в том числе на официальном сайте СПВБ) опровержение недостоверной/порочащей информации.
9. УПРАВЛЕНИЕ СТРАТЕГИЧЕСКИМ РИСКОМ
- 9.1. *Стратегический риск* - риск возникновения расходов (убытков) СПВБ в результате принятия ошибочных решений в процессе управления СПВБ, в том числе при разработке, утверждении и исполнении документов, определяющих направления развития СПВБ (включая планы доходов и расходов, операционной структуры, перечень предоставляемых услуг, продуктов и направлений деятельности СПВБ при их наличии) (далее - стратегия развития СПВБ), ненадлежащем исполнении принятых решений в процессе управления СПВБ, неучете органами управления СПВБ изменений внешних факторов, влияющих или способных повлиять на процесс управления СПВБ.
- 9.2. Стратегия деятельности и развития СПВБ определяется Советом директоров СПВБ. Управление стратегическим риском осуществляется Советом директоров СПВБ и Риск-менеджером.
- 9.3. В целях управления стратегическим риском СПВБ при осуществлении долгосрочного планирования развития деятельности СПВБ органы управления СПВБ обязаны принимать во внимание эффективность системы управления рисками СПВБ.
- 9.4. Риск-менеджер осуществляет оценку следующих мероприятий в целях выявления потенциальных источников возникновения рисков:
- 9.4.1. Разработка проектов изменений в порядок осуществления деятельности по проведению организованных торгов и/или клиринговой деятельности, предоставления дополнительных услуг, допуска к организованным торгам новых финансовых инструментов, иностранной валюты, товара, а также иных организационных и (или) технологических изменений (далее - проекты изменений);
 - 9.4.2. Анализ целесообразности внедрения проектов изменений;
 - 9.4.3. Анализ эффективности реализованных СПВБ проектов изменений по итогам их введения в деятельность, осуществляемую СПВБ;
 - 9.4.4. Мероприятия по планированию развития деятельности СПВБ, в том числе посредством разработки стратегии развития СПВБ на срок, соответствующий характеру осуществляемой деятельности и объему совершаемых операций;
 - 9.4.5. Оценка стратегии развития СПВБ на предмет определения возможности и целесообразности ее реализации, а также внесение изменений в стратегию развития СПВБ в случае принятия СПВБ указанного решения.
- 9.5. Для обеспечения возможности оценки мероприятий, перечисленных в п. 9.4. Правил управления рисками, органы управления СПВБ и подразделения СПВБ, ответственные за разработку соответствующих проектов, обеспечивают предоставление Риск-менеджеру информацию о таких мероприятиях – планируемых и выполненных. Также при оценке таких мероприятий может быть использована информация:
- предоставленная контрагентами СПВБ;
 - полученная при проведении маркетинговых исследований;
 - полученная из открытых источников.

9.6. При оценке рисков проекта изменений, как правило, выполняются следующие действия:

- рассматриваются инвестиционные риски проекта;
- описываются риски, связанные с выполнением СПВБ функций клиринговой организации и организатора торгов;
- анализируется возможное влияние проекта на существующий бизнес СПВБ.

9.7. Риск-менеджер предоставляет результаты оценки проектов изменений Управляющему СПВБ.

9.8. Экспертизу возможного влияния реализации изменений на существующие риски и на возникновение новых рисков осуществляет Комитет по рискам, который предоставляет свои рекомендации Совету директоров СПВБ.

10. УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ

10.1. *Кредитный риск* – риск возникновения расходов (убытков) СПВБ в результате нежелания или неспособности контрагентов по договорам исполнить свои обязательства перед СПВБ.

10.2. При осуществлении СПВБ деятельности организатора торговли и клиринговой деятельности кредитных рисков СПВБ не возникает, так как СПВБ не выполняет функций центрального контрагента и не принимает на себя обязательств, связанных с исполнением сделок, заключенных на СПВБ.

10.3. Кредитный риск СПВБ может возникнуть при размещении временно свободных средств СПВБ в депозиты в коммерческих банках и другие финансовые инструменты.

10.4. Требования к инвестиционной деятельности СПВБ определяются Советом директоров СПВБ.

10.5. Внутренние процедуры принятия решений СПВБ при размещении временно свободных средств в депозиты в коммерческих банках определяются Советом директоров СПВБ.

10.6. Совет директоров СПВБ устанавливает лимиты на размещение временно свободных денежных средств СПВБ в коммерческие банки с учетом рекомендаций Комитета по рискам.

11. УПРАВЛЕНИЕ СИСТЕМНЫМ РИСКОМ

11.1. *Системный риск* – риск возникновения расходов (убытков) клиринговой организации, при котором неспособность выполнить свои обязательства одного или нескольких участников клиринга вызывает неспособность выполнить свои обязательства надлежащим образом других участников клиринга.

11.2. Системный риск в деятельности СПВБ как клиринговой организации отсутствует, так как в соответствии с Правилами клиринга у СПВБ не возникают расходы (убытки) в случае возникновения ситуации, когда неспособность выполнить свои обязательства одного или нескольких участников клиринга вызывает неспособность выполнить свои обязательства надлежащим образом других участников клиринга.

12. УПРАВЛЕНИЕ РЫНОЧНЫМ РИСКОМ

12.1. *Рыночный риск* – риск возникновения расходов (убытков) клиринговой организации вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов или иных активов, в которые инвестированы средства клиринговой организации или средства, предоставленные ей в качестве обеспечения исполнения обязательств.

12.2. Рыночный риск, связанный с неблагоприятным изменением рыночной стоимости финансовых инструментов или иных активов, предоставленных СПВБ участниками клиринга в качестве обеспечения исполнения обязательств отсутствует, так как СПВБ не выполняет функций центрального контрагента и в соответствии с Правилами клиринга не несет ответственности за исполнение обязательств перед участниками клиринга.

12.3. Рыночный риск, связанный с неблагоприятным изменением рыночной стоимости финансовых инструментов или иных активов, в которые инвестированы собственные средства СПВБ, управляется путем установления системы соответствующих лимитов на каждый вид актива и способа контроля за соблюдением принятой системы лимитов.

12.4. Состав и структура активов, в которые могут быть инвестированы собственные средства СПВБ, определяются Советом директоров СПВБ.

13. УПРАВЛЕНИЕ ПРАВОВЫМ РИСКОМ

- 13.1. *Правовой риск* – риск возникновения расходов (убытков) СПВБ как организатора торговли и/или клиринговой организации вследствие неоднозначности толкования норм права.
- 13.2. В целях снижения правового риска Контролер при необходимости проводит консультации с Регулятором по неоднозначно толкуемым нормам права, связанными с оказанием услуг в области организации торговли и клиринговой деятельности.
- 13.3. Отдел правового обеспечения и делопроизводства СПВБ осуществляет постоянный мониторинг судебной практики, связанной с оказанием услуг в области организации торговли и клиринговой деятельности, и осуществляет анализ возможных правовых рисков.

14. УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ ЛИКВИДНОСТИ

- 14.1. *Риск ликвидности* – риск возникновения расходов (убытков) клиринговой организации вследствие недостаточности имущества в распоряжении клиринговой организации для удовлетворения требований ее кредиторов по передаче этого имущества в установленный срок.
- 14.2. В качестве источников риска ликвидности рассматриваются системный риск (риск возникновения неплатежеспособности СПВБ из-за проблем в банковской системе в целом), индивидуальный риск (риск потери доступа к кредитным ресурсам из-за изменения мнения участников рынка о платежеспособности СПВБ) и технический риск (риск возникновения неплатежеспособности СПВБ из-за несбалансированной структуры платежей).
- 14.3. С целью снижения влияния системного риска ликвидности на деятельность СПВБ используется диверсификация вложений, использование рейтингов и лимитирование.
- 14.4. Для снижения индивидуального риска ликвидности поддерживается информационный обмен с банками о финансовом состоянии СПВБ.
- 14.5. Для оценки и управления техническим риском ликвидности осуществляются следующие мероприятия:
- 14.5.1. проводится исторический анализ структуры платежей;
 - 14.5.2. проводится анализ будущих платежей на основе имеющихся обязательств и заключенным контрактам;
 - 14.5.3. осуществляется анализ и прогнозирование возможных будущих платежей (разные сценарии);
 - 14.5.4. проводится оценка возможностей по привлечению средств при реализации разных сценариев;
 - 14.5.5. депозитные договоры, заключаемые СПВБ, должны содержать опцию досрочного расторжения.
- 14.6. СПВБ в случае недостаточности имущества, находящегося в ее распоряжении, для удовлетворения требований кредиторов по передаче этого имущества, осуществляет досрочное расторжение заключенных депозитных договоров. Средства, вырученные при досрочном расторжении депозитных договоров, идут на удовлетворения требований кредиторов.

15. УПРАВЛЕНИЕ КАСТОДИАЛЬНЫМ РИСКОМ

- 15.1. *Кастодиальный риск* – риск утраты имущества клиринговой организации или имущества, переданного ей в качестве обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу, вследствие действий или бездействия лица, ответственного за хранение этого имущества и учет прав на это имущество.
- 15.2. В целях снижения кастодиального риска СПВБ заключает договоры только с депозитариями, имеющими лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, выданную в соответствии с законодательством Российской Федерации, соблюдающими требования, установленные Банком России, в том числе к размеру собственных средств и иным нормативам, установленным Банком России, и соблюдающими

требования Банка России к ведению внутреннего учета и внутреннего контроля депозитарной деятельности. Также такой депозитарий должен удовлетворять хотя бы одному из следующих критериев:

- являться центральным депозитарием в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- являться расчетным депозитарием в соответствии с законодательством Российской Федерации.

16. УПРАВЛЕНИЕ КОММЕРЧЕСКИМ РИСКОМ

- 16.1. *Коммерческий риск* – риск превышения расходов клиринговой организации над ее доходами, не связанный с реализацией кредитного и (или) кастодиального риска.
- 16.2. В целях управления коммерческим риском СПВБ создан Бюджетный комитет СПВБ (далее – Бюджетный комитет).
- 16.3. Основной целью создания Бюджетного комитета является повышение эффективности работы Совета директоров СПВБ в области финансового планирования посредством предварительного рассмотрения вопросов, относящихся к его компетенции, и подготовки соответствующих рекомендаций Совету директоров СПВБ.
- 16.4. В компетенцию Бюджетного комитета входят следующие основные вопросы:
- 16.4.1. подготовка рекомендаций по формированию бюджетной политики СПВБ;
 - 16.4.2. подготовка рекомендаций по формированию годовых смет СПВБ в разрезе кварталов:
 - сметы доходов и расходов;
 - сметы расходов фонда потребления;
 - сметы капитальных вложений и прочее.
 - 16.4.3. подготовка ежеквартальных и годовых отчетов о выполнении смет, утвержденных Советом директоров СПВБ;
 - 16.4.4. предварительное рассмотрение инвестиционных программ СПВБ, включая сметную стоимость и бизнес-план инвестиционного проекта;
 - 16.4.5. предварительное рассмотрение отчетов о ходе выполнения утвержденных Советом директоров СПВБ инвестиционных программ;
 - 16.4.6. анализ бюджетного процесса и выработка рекомендаций по его совершенствованию.

17. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, СВЯЗАННЫМИ С СОВМЕЩЕНИЕМ КЛИРИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ТОРГОВЛИ

- 17.1. СПВБ совмещает клиринговую деятельность и деятельность по организации торговли. В связи с этим СПВБ управляет как рисками, связанными с клиринговой деятельностью, так и рисками, связанными с деятельностью по организации торговли. СПВБ предпринимает меры по предотвращению и урегулированию конфликта интересов, возникающего при совмещении клиринговой деятельности и деятельности по организации торговли.
- 17.2. В целях снижения рисков, связанных с совмещением СПВБ клиринговой деятельности с деятельностью по организации торговли, на СПВБ созданы отдельные структурные подразделения для осуществления каждого из видов деятельности:
- для осуществления клиринговой деятельности создан клиринговый отдел СПВБ, к исключительным функциям которого относится осуществление клиринговой деятельности;
 - для осуществления деятельности по организации торговли создан отдел организации торговли СПВБ, осуществляющий деятельность по проведению организованных торгов;
- 17.3. Для осуществления внутреннего контроля за соответствием деятельности СПВБ, осуществляющей деятельность по организации торговли и клиринговой деятельности, требованиям законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, правил и иных внутренних документов СПВБ, а также для управления регуляторным риском СПВБ назначен Контролер.

- 17.4. Должностные обязанности работников СПВБ распределены таким образом, чтобы исключить конфликт интересов, условия его возникновения, совершение преступлений и иных противоправных действий, возможность сокрытия противоправных действий.
- 17.5. Для разграничения прав доступа при вводе и обработке данных реализовано организационно-техническое разделение доступа работников структурных подразделений СПВБ к информационным ресурсам СПВБ с учетом функций, определенных положениями о соответствующих структурных подразделениях и должностными инструкциями работников СПВБ.
- 17.6. Используются независимые программно-технические средства для осуществления клиринговой деятельности и деятельности по организации торговли.
- 17.7. Договорные отношения с клиентами устанавливаются отдельно по каждому виду деятельности.
- 17.8. Производится своевременное и полное раскрытие информации на официальном сайте СПВБ в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, в том числе о совмещении СПВБ клиринговой деятельности с деятельностью по организации торговли.
- 17.9. Определены меры, направленные на предотвращение и урегулирование конфликта интересов при совмещении клиринговой деятельности с деятельностью по организации торговли. Меры, направленные на предотвращение и урегулирование конфликта интересов предусмотрены Перечнем мер, направленных на предотвращение и урегулирование конфликта интересов при проведении организованных торгов и осуществлении клиринговой деятельности АО СПВБ.
- 17.10. В случае возникновения конфликта интересов работники СПВБ незамедлительно информируют о конфликте своего непосредственного руководителя. СПВБ предпринимает все необходимые меры для урегулирования возникшего конфликта интересов и ликвидации его последствий, исходя из принципа равноправия клиентов СПВБ. В зависимости от содержания конфликта его урегулирование может производиться в рабочем порядке, в соответствии с решениями комитетов и советов секций или решениями органов управления СПВБ.

18. СИСТЕМА КОНТРОЛЯ И ОТЧЕТНОСТИ

- 18.1. СПВБ осуществляет мониторинг и непрерывный контроль за управлением рисками организатора торговли и клиринговой организации, и соответствием предпринимаемых мер воздействия на риски характеру, и масштабу операций.
- 18.2. Мониторинг и контроль системы управления рисками включает:
 - 18.2.1. сбор информации о всех текущих нарушениях нормальной работы;
 - 18.2.2. выявление остающихся рисков;
 - 18.2.3. определение уровня рисков, в том числе его соответствия установленным СПВБ ограничениям рисков, выявление нарушений ограничений рисков;
 - 18.2.4. контроль выполнения Плана управления рисками;
 - 18.2.5. оценку эффективности действий по минимизации рисков;
 - 18.2.6. подготовку отчетов, связанных с управлением рисками.
- 18.3. Нарушение ограничений рисков наступает в результате возникновения любого из следующих событий:
 - превышение контрольным индикатором риска установленного для него порогового значения;
 - превышение установленного предельного размера риска;
 - превышение установленного совокупного предельного размера риска СПВБ.
- 18.3.1. Источником информации о нарушении ограничений рисков является внутренняя отчетность СПВБ.
- 18.3.2. Периодичность контроля пороговых индикаторов для каждого выявленного риска определена в Реестре рисков.
- 18.3.3. Контроль предельных размеров рисков и совокупного предельного размера риска СПВБ осуществляется ежеквартально.
- 18.3.4. Выявление нарушений ограничений рисков осуществляется Риск-менеджером на основании информации, предоставляемой лицами (структурными подразделениями СПВБ), ответственными за реализацию мероприятий по управлению рисками.

- 18.3.5. При выявлении нарушений ограничений рисков Риск-менеджер осуществляет первичный анализ и оценку нарушений ограничений рисков.
- 18.3.6. При необходимости проведения дополнительного анализа Риск-менеджер запрашивает дополнительную информацию у должностных лиц и структурных подразделений СПВБ, ответственных за реализацию мероприятий по управлению рисками.
- 18.3.7. Риск-менеджер контролирует процесс устранения выявленных нарушений ограничений рисков в рамках структурного подразделения, выявившего нарушения.
- 18.3.8. Если устранение нарушений ограничений рисков не может быть устранено на уровне соответствующего структурного подразделения и требует принятия срочных дополнительных мер, Риск-менеджер инициирует рассмотрение вопроса о нарушениях ограничений рисков на заседании Правления СПВБ.
- 18.3.9. Риск-менеджер отражает все факты нарушений ограничений рисков в ежемесячном и ежеквартальном отчетах о рисках.
- 18.4. Порядок осуществления мероприятий по устранению выявленных ограничений рисков
- 18.4.1. Правление СПВБ рассматривает отчеты о рисках и иную информацию, предоставленную Риск-менеджером, и принимает решения, необходимые для снижения рисков, а также устранения последствий их реализации.
- 18.4.2. В случае выявления нарушений ограничений рисков Правление СПВБ в зависимости от существенности может принять информацию к сведению, запросить дополнительную информацию о рисках или инициировать проведение расследования нарушений ограничений рисков.
- 18.4.3. В случае признания Правлением СПВБ факта нарушений ограничений рисков несущественным информация об инциденте фиксируется в протоколе заседания Правления СПВБ с указанием «принято к сведению».
- 18.4.4. В случае признания Правлением СПВБ факта приближения показателей риска к критическим значениям существенным, Правление СПВБ принимает решение о необходимости проведения расследования инцидента.
- 18.4.5. Целью расследования инцидента являются анализ данных и выработка решений, направленных на предотвращение возникновения подобных инцидентов в будущем.
- 18.4.6. Расследование инцидента, состоит из следующих этапов:
- подтверждение или опровержение факта возникновения инцидента;
 - определение уровня значимости инцидента;
 - уточнение дополнительных обстоятельств (деталей) инцидента;
 - определение возможных последствий инцидента;
 - переоценка рисков, приведших к возникновению инцидента;
 - корректировка контрольных индикаторов риска;
 - определение необходимости актуализации действующих положений, порядков, правил.
- 18.4.7. Для расследования инцидента создается рабочая группа, в которую включаются Риск-менеджер и работники соответствующих структурных подразделений СПВБ. При необходимости могут привлекаться внешние консультанты.
- 18.4.8. Результаты расследования инцидента рассматриваются на заседании Правления СПВБ, которое принимает решение о плане проведения мероприятий по снижению риска.
- 18.4.9. Информация о принятом плане мероприятий, а также информация о его реализации доводится до всех заинтересованных лиц в течение трех рабочих дней после принятия решения (реализации плана) под подпись.
- 18.5. Система внутренней отчетности СПВБ включает в себя следующие отчеты:
- 18.5.1. ежедневный отчет о рисках клиринговой организации (ежедневный отчет об исполнении обязательств участниками клиринга);
- 18.5.2. ежемесячный отчет о рисках (за исключением регуляторного риска);
- 18.5.3. ежеквартальный отчет о рисках (за исключением регуляторного риска);

- 18.5.4. отчет о выявленном операционном риске;
- 18.5.5. отчет о нарушении нормальной работы;
- 18.5.6. отчетность Контролера, связанная с управлением регуляторным риском, установлена Правилами внутреннего контроля Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа».
- 18.6. Ежедневный отчет о рисках клиринговой организации формируется клиринговым отделом СПВБ и предоставляется Риск-менеджеру. Данный отчет содержит информацию о нарушениях и задержках в исполнении обязательств участниками клиринга.
- 18.7. Ежемесячный отчет о рисках содержит сводную информацию о рисках организатора торговли и клиринговой организации. Данный отчет формируется Риск-менеджером и предоставляется Правлению СПВБ и Управляющему СПВБ не позднее 10 (десяти) рабочих дней с даты окончания очередного месяца.
- 18.8. Ежемесячный отчет о рисках (за исключением регуляторного риска) включает:
 - 1) оценку рисков (за исключением регуляторного риска) по основным направлениям деятельности СПВБ, ее обоснование, включая сведения о нарушениях СПВБ требований Федеральных законов «Об организованных торгах» и «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» и принятых в соответствии с ними нормативных актов Банка России, Устава СПВБ и внутренних документов СПВБ, связанных с деятельностью по организации торговли и клиринговой деятельностью;
 - 2) меры, принятые СПВБ для устранения выявленных нарушений и снижения рисков (за исключением регуляторного риска);
 - 3) сведения о выполнении рекомендаций Риск-менеджера;
 - 4) иные сведения, предусмотренные внутренними документами СПВБ.
- 18.9. По результатам рассмотрения ежемесячного отчета и иной информации, предоставляемой Риск-менеджером, органы управления и/или должностные лица СПВБ принимают решения, необходимые для снижения рисков, а также устранения последствий их реализации.
- 18.10. Ежеквартальный отчет о рисках (за исключением регуляторного риска) формируется Риск-менеджером на основании ежемесячных отчетов о рисках (за исключением регуляторного риска) и содержит всю информацию из ежемесячных отчетов, а также дополнительно информацию о результатах осуществления мероприятий, запланированных в рамках осуществляемых процессов управления рисками.
- 18.11. Ежеквартальный отчет о рисках (за исключением регуляторного риска) предоставляется Комитету по рискам, Правлению СПВБ и Управляющему СПВБ не позднее 30 (тридцати) дней с даты окончания очередного квартала.
- 18.12. Комитет по рискам рассматривает ежеквартальный отчет о рисках (за исключением регуляторного риска) и, при необходимости, вырабатывает рекомендации для Совета директоров СПВБ по совершенствованию системы управления рисками и предоставляет их Совету директоров СПВБ.
- 18.13. Совет директоров СПВБ рассматривает ежеквартальный отчет о рисках (за исключением регуляторного риска) на ближайшем после составления и представления Управляющему СПВБ отчета заседании Совета директоров СПВБ.
- 18.14. В случае нарушения нормальной работы СПВБ в результате реализации какого-либо риска Риск-менеджер предоставляет отчет о нарушении нормальной работы Правлению СПВБ и Управляющему СПВБ не позднее 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты выявления соответствующего нарушения.
- 18.15. Порядок оценки эффективности управления рисками
 - 18.15.1. Проверка эффективности управления рисками СПВБ осуществляется Риск-менеджером посредством анализа результативности деятельности по выявлению нарушений ограничений рисков, их устранению и (или) осуществлению иных мероприятий в рамках снижения рисков или их исключения.
 - 18.15.2. Проверка эффективности управления рисками проводится Риск-менеджером не реже чем один раз в 3 месяца. Проверка включает в себя сбор и анализ информации, предоставляемой Риск-менеджеру структурными подразделениями и должностными

лицами СПВБ, а также отчетов о выявленном риске и отчетов о нарушении нормальной работы за отчетный период. Результаты проверки включаются в ежеквартальный отчет о рисках (за исключением регуляторного риска).

- 18.15.3. Оценка эффективности и результативности организации и осуществления управления рисками проводится Службой внутреннего аудита.
- 18.16. Порядок обеспечения контроля за выполнением процессов и мероприятий
 - 18.16.1. Контроль за выполнением процессов и мероприятий управления рисками СПВБ со стороны Совета директоров СПВБ осуществляется Комитетом по рискам.
 - 18.16.2. Порядок обеспечения контроля за выполнением процессов и мероприятий устанавливается Положением о Комитете АО СПВБ по рискам и аудиту.
19. ПЕРЕЧЕНЬ ЗНАЧИМЫХ УСЛУГ, ОКАЗЫВАЕМЫХ СПВБ
 - 19.1. Порядок оказания СПВБ услуг в области организации торговли описан в Правилах организованных торгов Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа». Порядок оказания СПВБ клиринговых услуг описан в Правилах клиринга Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа».
 - 19.2. К услугам СПВБ, приостановление или прекращение оказания которых, по оценке СПВБ, может существенно повлиять на финансовое положение СПВБ и/или финансовое положение участников торгов и/или участников клиринга относятся:
 - проведение организованных торгов в секции межбанковского кредитного рынка АО СПВБ;
 - проведение организованных торгов в фондовой секции АО СПВБ;
 - клиринговое обслуживание сделок, заключенных в секции межбанковского кредитного рынка АО СПВБ;
 - клиринговое обслуживание сделок, заключенных в фондовой секции АО СПВБ;
 - предоставление программных и/или технических средств для удаленного доступа к услугам СПВБ.
20. ПЕРЕЧЕНЬ МЕР, ПОРЯДОК И СРОКИ ИХ ПРИНЯТИЯ В СЛУЧАЕ НАСТУПЛЕНИЯ ОБСТОЯТЕЛЬСТВ, КОТОРЫЕ МОГУТ ПРИВЕСТИ К ПРИОСТАНОВЛЕНИЮ ИЛИ ПРЕКРАЩЕНИЮ ОКАЗАНИЯ ЗНАЧИМЫХ КЛИРИНГОВЫХ УСЛУГ
 - 20.1. К обстоятельствам, наступление которых может привести к приостановлению или прекращению оказания значимых клиринговых услуг, относятся события, связанные с реализацией операционного и регуляторного риска клиринговой организации. В случае несоблюдения требований, предъявляемых к участникам клиринга, или неисполнения участниками клиринга их обязанностей, установленных Правилами клиринга, их клиринговое обслуживание может быть также приостановлено.
 - 20.2. Перечень мер, порядок и сроки их принятия клиринговой организацией в случае наступления обстоятельств, которые могут привести к приостановлению или прекращению клирингового обслуживания, установлены Правилами клиринга и Планом ОНиВД.
 - 20.3. Применяются следующие количественные и качественные критерии непрерывности процессов и критические сроки восстановления процессов при проведении клиринга:
 - СПВБ должна своевременно и в полном объеме, в соответствии с требованиями нормативных документов, обеспечить надежность и безопасность операций в клиринговой системе;
 - перерыв в клиринговых операциях до начала торгов не должен превышать 1 часа, в противном случае торговая сессия отменяется;
 - перерыв в клиринговых операциях после завершения торгов не должен превышать 2 часов, в противном случае клиринговая сессия и расчеты переносятся на следующий день.
 - 20.4. Порядок действий СПВБ в случае неудовлетворения нетто-требований должником, в том числе порядок покрытия возникающих в этой связи расходов (убытков), а также порядок действий СПВБ в случае недостаточности имущества, находящегося в ее распоряжении для удовлетворения

требований кредиторов по передаче этого имущества, описан в Правилах клиринга в подразделе, описывающем порядок прекращения обязательств в связи с введением процедур банкротства Участника клиринга и определения размера денежного обязательства, возникающего в связи с таким прекращением.

- 20.5. В случае наступления обстоятельств, не предусмотренных п.20.4 Правил управления рисками и повлекших убытки СПВБ, в результате которых СПВБ оказалась не в состоянии оказывать значимые клиринговые услуги, предпринимаются следующие действия:
- 20.5.1. Клиринговый отдел незамедлительно информирует соответствующие подразделения о прекращении клиринга сделок и не принимает к клирингу новые сделки.
 - 20.5.2. СПВБ незамедлительно информирует участников торгов и участников клиринга о прекращении клиринга сделок и не принимает к клирингу новые сделки.
 - 20.5.3. СПВБ, используя при необходимости, резервные источники данных, передает в расчетные организации и расчетные депозитарии поручения, основанные на сведениях клиринговых регистров об обязательствах и требованиях участников клиринга.
 - 20.5.4. СПВБ незамедлительно уведомляет Банк России о приостановлении или прекращении оказания значимых клиринговых услуг в порядке, предусмотренном разделом 22 Правил управления рисками.
- 20.6. В соответствии с Уставом СПВБ для покрытия убытков СПВБ, а также погашения облигаций и выкупа акций СПВБ в случае отсутствия иных средств, на СПВБ создается Резервный фонд в размере 25% от установленного в пункте 2 статьи 4 Устава СПВБ размера уставного капитала.
- 20.7. Резервный фонд формируется путем ежегодных отчислений в размере 5% от чистой прибыли до достижения установленного в пункте 1 статьи 7 Устава СПВБ размера.
- 20.8. По решению общего собрания акционеров СПВБ могут создаваться иные фонды.
- 20.9. Все вопросы, связанные с использованием Резервного фонда СПВБ, решаются Советом директоров СПВБ.

21. ПОРЯДОК УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, СВЯЗАННЫМИ С ОКАЗАНИЕМ ПОСТАВЩИКАМИ УСЛУГ

- 21.1. СПВБ ведет список поставщиков услуг.
- 21.2. В случае заключения СПВБ договоров на оказание внешних услуг с поставщиками услуг СПВБ осуществляет проверку наличия необходимых лицензий и сертификатов.
- 21.3. СПВБ осуществляет мониторинг качества поставщиков услуг в течение всего периода оказания услуг.
- 21.4. При наличии такой возможности СПВБ осуществляет резервирование поставщиков услуг.
- 21.5. СПВБ осуществляет регулярное (не реже одного раза в год) тестирование взаимодействия с поставщиками услуг.
- 21.6. Список расчетных организаций и расчетных депозитариев, с которыми взаимодействует СПВБ при осуществлении клиринговой деятельности, определен в Правилах клиринга.
- 21.7. Порядок взаимодействия с расчетными организациями и расчетными депозитариями определяется Правилами клиринга и соответствующими договорами.
- 21.8. Меры, принимаемые СПВБ в чрезвычайных ситуациях и направленные на обеспечение непрерывности осуществления деятельности СПВБ, определены в Плане ОНиВД, который определяет порядок взаимодействия с коммунальными, аварийными и специализированными службами в чрезвычайных ситуациях.

22. ПОРЯДОК УВЕДОМЛЕНИЯ БАНКА РОССИИ О ПРИОСТАНОВЛЕНИИ ИЛИ ПРЕКРАЩЕНИИ ОКАЗАНИЯ ЗНАЧИМЫХ КЛИРИНГОВЫХ УСЛУГ

- 22.1. В случае наступления обстоятельств, которые могут привести к приостановлению или прекращению оказания значимых клиринговых услуг, СПВБ отправляет в Банк России уведомление о приостановлении или прекращении оказания значимых клиринговых услуг в день принятия решения о начале реализации соответствующих мер.
- 22.2. Уведомление предоставляется СПВБ в Банк России через личный кабинет участника информационного обмена в виде электронного документа в формате AdobeAcrobatReader (*.pdf),

подписанного усиленной квалифицированной электронной подписью в соответствии с Федеральным законом от 06.04.2011 N 63-ФЗ «Об электронной подписи», без предоставления на бумажном носителе.

23. ПЕРЕЧЕНЬ ВНУТРЕННИХ ДОКУМЕНТОВ, СОДЕРЖАЩИХ ПРОЦЕДУРЫ ПО ИДЕНТИФИКАЦИИ, МОНИТОРИНГУ И КОНТРОЛЮ ЗА РИСКАМИ

23.1. К системе управления рисками СПВБ относятся также следующие внутренние документы, содержащие процедуры по идентификации, мониторингу и контролю за рисками организации:

- Положение о Комитете Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» по рискам и аудиту;
- Правила внутреннего контроля Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»;
- Положение о Бюджетном комитете Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»;
- Положение о внутреннем аудите Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»;
- Правила организованных торгов Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»;
- Правила клиринга Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»;
- План обеспечения непрерывности и восстановления деятельности Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа».

Приложение 2. Категории рисков

УТВЕРЖДЕНО
Управляющий
Акционерного общества
«Санкт-Петербургская Валютная Биржа»
Приказ № УР- от 2019 г.

_____ //

Категория риска по вероятности возникновения риска в течение ближайшего года

Категория риска по вероятности возникновения риска в течение ближайшего года	Вероятность возникновения риска в течение ближайшего года	Частота реализации риска
Незначительный риск	<10%	примерно 1 раз в 10 лет или реже
Маловероятный риск	10-25%	чаще чем 1 раз в 10 лет, но не чаще чем 1 раз в 4 года
Вероятный риск	25-50%	чаще чем 1 раз в 4 года, но не чаще чем 1 раз в 2 года
Высоковероятный риск	50-75%	чаще чем 1 раз в 2 года, но не чаще чем 3 раза в 4 года
Ожидаемый риск	>75%	чаще чем 3 раза в 4 года

Категория риска по степени серьезности возможного убытка

Категория риска по степени серьезности возможного убытка	Возможный убыток относительно размера собственных средств
Минимальный убыток	< 0,1%
Умеренный убыток	0,1% – 1%
Существенный убыток	1% – 5%
Критический убыток	5% – 10%
Катастрофический убыток	> 10%

Приложение 3. Коэффициенты для расчета предельного размера рисков

УТВЕРЖДЕНО
Управляющий
Акционерного общества
«Санкт-Петербургская Валютная Биржа»
Приказ № УР- от 2019 г.

_____ //

№	Коэффициент (Вид риска)	Значение коэффициента, в %
1	К1 (Операционный риск)	___ %
2	К2 (Регуляторный риск)	___ %
3	К3 (Риск потери деловой репутации)	___ %
4	К4 (Правовой риск)	___ %
5	К5 (Стратегический риск)	___ %
6	К6 (Кредитный риск)	___ %
7	К7 (Системный риск)	___ %
8	К8 (Рыночный риск)	___ %
9	К9 (Риск ликвидности)	___ %
10	К10 (Кастодиальный риск)	___ %
11	К11 (Коммерческий риск)	___ %
12	Кх (Совокупный предельный размер риска)	___ %

Приложение 4. Матрица последствий и вероятностей (карта рисков)

УТВЕРЖДЕНО
Управляющий
Акционерного общества
«Санкт-Петербургская Валютная Биржа»
Приказ № УР- от 2019 г.

_____ //

	Минимальный убыток	Умеренный убыток	Существенный убыток	Критический убыток	Катастрофический убыток
Ожидаемый риск (вероятность события в течение года 75-100%)					
Высоковероятный риск (вероятность события в течение года 50-75%)					
Вероятный риск (вероятность события в течение года 25-50%)					
Маловероятный риск (вероятность события в течение года 10-25%)					
Незначительный риск (вероятность события в течение года 0-10%)					

I – область высокого риска		значимый риск
II – область среднего риска		значимый риск
III – область низкого риска		незначимы й риск

Прошито, пронумеровано
и скреплено печатью АО СПВБ
33 (тридцать три) листа(ов)

Управляющий

/Бунин Павел Борисович/

2019 г.

