



саморегулируемая организация  
**НАЦИОНАЛЬНАЯ  
ФИНАНСОВАЯ АССОЦИАЦИЯ**

Российская Федерация, 127473 Москва,  
1-й Волконский переулок, д. 9, стр.1, офис 301  
Телефон/факс: +7 (495) 980-98-74,  
Электронная почта: [info@nfa.ru](mailto:info@nfa.ru) Internet: [www.nfa.ru](http://www.nfa.ru)

**УТВЕРЖДЕН**  
решением Совета директоров СРО НФА  
от 30 марта 2017 года, протокол № 9/17–СД

## **СТАНДАРТ III**

# **СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ**

**МОСКВА - 2017 г**

## Оглавление

|   |    |
|---|----|
| 1. Общие положения .....  | 3  |
| 2. Термины и определения .....  | 3  |
| 3. Цели и задачи управления рисками.....  | 3  |
| 4. Требования к системе управления рисками .....                                | 5  |
| 5. Документы, регламентирующие управление рисками .....                         | 6  |
| 6. Система управления рисками (процедуры).....                                  | 7  |
| 7. Полномочия органов управления члена СРО НФА.....                             | 8  |
| 8. Требования к персоналу в рамках организации системы управления рисками ..... | 8  |
| 9. Отчетность .....   | 11 |

## 1. Общие положения

1.1. Положения настоящего внутреннего Стандарта «Система управления рисками» (далее – Стандарт) обязательны для соблюдения всеми членами СРО НФА, осуществляющими брокерскую, дилерскую, депозитарную деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

1.2. Настоящий Стандарт распространяются на членов СРО НФА, являющихся кредитными организациями, только в части, не противоречащей нормативным актам Банка России, регулирующим управление рисками в кредитных организациях.

1.3. Изменения в настоящий Стандарт вносятся по мере необходимости.

1.4. В случае изменения требований законодательства настоящий Стандарт до внесения в него изменений действует в части, не противоречащей действующему законодательству на дату применения Стандарта.

## 2. Термины и определения

В настоящем Стандарте используются следующие термины и определения:

**Член СРО НФА** - профессиональный участник рынка ценных бумаг, специализированный депозитарий инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, являющийся полным членом СРО НФА;

**Клиент** – юридическое или физическое лицо, которому член СРО НФА оказывает услуги, связанные с его профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг / финансовом рынке, с деятельностью специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;

**Сотрудник члена СРО НФА** - работник профессионального участника рынка ценных бумаг – члена СРО НФА, осуществляющий свою деятельность на основании трудового или гражданско-правового договора.

## 3. Цели и задачи управления рисками

3.1. Член СРО НФА обязан создать эффективную систему управления рисками.

Под рисками, в смысле настоящего Стандарта, понимается возможность негативного влияния неопределенности на достижение целей деятельности и выполнение функций члена СРО НФА.

3.2. Основными целями управления рисками являются разработка и реализация комплекса мер, направленных на:

- достижение поставленных членом СРО НФА целей и задач;
- поддержание непрерывности деятельности члена СРО НФА;
- недопущения финансовой несостоятельности Члена СРО НФА;
- снижение возможных потерь как самого Члена СРО НФА, так и Клиентов, пользующихся его услугами, в связи с осуществляемой Членом СРО НФА деятельностью;
- осуществление Членом СРО НФА всех видов деятельности в контролируемых условиях, повышение обоснованности принятия решений Членом СРО НФА в ситуациях, связанных с рисками.

3.3. Для достижения указанных целей Система управления рисками должна обеспечивать решение следующих задач:

- разработка и реализация комплекса мер, направленных на снижение негативного влияния неопределенности до допустимых уровней;
- достижение эффективной адаптации процессов управления рисками к бизнес-процессам;
- обеспечение соответствия системы управления рисками состоянию внутренней и внешней среды и ее адекватности организационной структуре и масштабам деятельности Члена СРО НФА;
- разработка мер по восстановлению финансовой устойчивости Члена СРО НФА;
- создание системы мер по поддержанию непрерывности деятельности члена СРО НФА и ее восстановлению в случае возникновения непредвиденных ситуаций.

## **4. Требования к системе управления рисками**

4.1. Система управления рисками члена является составной частью системы управления члена СРО НФА. В случае совмещения деятельности на рынке ценных бумаг/финансовом рынке с иными видами деятельности система управления рисками должна в совокупности учитывать риски всех осуществляемых членом СРО НФА видов деятельности, а также риски совмещения различных видов деятельности.

4.2. Система управления рисками должна включать в себя следующие взаимосвязанные элементы:

- Процессы управления рисками;
- Организационную структуру управления рисками с четко описанными полномочиями и ограничениями участников системы;
- Внутренние документы, регламентирующие вопросы управления рисками, в том числе и методологию управления рисками;
- Ресурсы, обеспечивающие управление рисками (кадровые, ИТ, информационные и т.д.).

4.3. Система управления рисками члена СРО НФА должна:

- соответствовать масштабам деятельности Члена СРО НФА;
- быть направлена на предупреждение возможных проблем, основанное на анализе данных;
- распространяться не только на собственное имущество члена СРО НФА, но и обеспечивать применение необходимых и достаточных мер для снижения рисков его Клиентов, возникающих в процессе осуществления членом СРО НФА профессиональной деятельности;
- обеспечивать управление рисками, связанными с распоряжением членом СРО НФА имуществом Клиента (в том числе на основании поручения Клиента), в соответствии с заключенным с Клиентом договором;
- обеспечивать соответствие стратегии инвестирования активов клиентов его инвестиционному профилю, если в соответствии с нормативными актами Банка России распоряжение имуществом клиента должно соответствовать инвестиционному профилю клиента.

4.4. Система управления рисками должна подвергаться членом СРО НФА периодическому пересмотру с учетом изменений во внутренней и внешней среде, подходах к управлению рисками, результатов мониторинга и независимой оценки системы управления рисками.

## **5. Документы, регламентирующие управление рисками**

5.1. Организация системы управления рисками должна осуществляться в соответствии с Политикой управления рисками и иными внутренними документами члена СРО НФА (далее – Внутренние документы), регулиующими вопросы и процедуры управления рисками, которые, которые обязан разработать и утвердить каждый Член СРО НФА.

5.2. Политика управления рисками и Внутренние документы Члена СРО НФА должны включать в себя:

- цели и задачи управления рисками члена СРО НФА
- перечень присущих деятельности члена СРО НФА рисков;
- методику определения значимых для члена СРО НФА рисков;
- описание процедур и процессов системы управления рисками;
- описание методологий оценки присущих деятельности члена СРО НФА рисков, указанных в перечне рисков;
- состав и порядок представления внутренней (управленческой) отчетности по рискам;
- распределение ответственности и обязанностей в рамках системы управления рисками между советом директоров, единоличным и коллегиальным исполнительными органами, подразделениями и работниками;
- порядок организации контроля органами управления за системой управления рисками и ее эффективностью, включая периодичность осуществления контроля соблюдения процедур по управлению рисками;
- целевые уровни рисков (критерии рисков) - предельно допустимый размер потерь, который член СРО НФА может понести в зависимости от его финансовых и операционных возможностей, темпов роста и ожиданий в плане прибыльности со стороны заинтересованных сторон (акционеров, руководства и т.д.)) по отдельным видам риска и по организации в целом, и порядок их утверждения;

- перечень рисков, по которым проводится процедура стресс-тестирования (в случае ее применения членом СРО НФА);
- методики проведения стресс-тестирования (в случае его проведения членом СРО НФА).

5.3. Член СРО НФА не реже одного раза в год пересматривает Политику управления рисками.

## **6. Система управления рисками (процедуры)**

6.1. Управление рисками предполагает выполнение цикла следующих ключевых процессов:

- идентификация рисков;
- оценка рисков;
- реагирование на риски;
- мониторинг рисков;
- подготовка отчетности о рисках.

6.2. Система управления рисками Члена СРО НФА должна включать в себя следующие процедуры:

- выявление причин и основных источников возникновения рисков, вне зависимости от того, подконтролен источник риска члену СРО НФА или нет;
- идентификация (выявление) рисков, которым Член СРО НФА может подвергаться в процессе осуществления своей деятельности;
- определение степени значимости риска, выделение рисков, наиболее существенных для члена СРО НФА, оценка вероятности возникновения потерь в результате реализации этих рисков;
- определение пределов допустимого для Члена СРО НФА уровня риска;
- разработка базовых принципов управления рисками;
- воздействие на риск - подготовка рекомендаций по управлению рисками, разработка и реализация мероприятий по управлению рисками;
- мониторинг выявленных рисков, анализ и оценка результатов действий по управлению рисками;

- обмен информацией о рисках, оценка эффективности существующей у члена СРО НФА Системы управления рисками.

## **7. Полномочия органов управления члена СРО НФА**

7.1. Система управления рисками должна быть составной частью системы управления Члена СРО НФА.

7.2. Если иное не определено Уставом члена СРО НФА, к компетенции Совета Директоров (Наблюдательного совета) или общего собрания члена СРО НФА следует относить основные вопросы управления рисками, в том числе утверждение Политики управления рисками, Внутренних документов члена СРО НФА.

7.3. Если иное не определено Уставом члена СРО НФА, к компетенции исполнительных органов члена СРО НФА необходимо относить вопросы организации разработки Политики управления рисками и иных Внутренних документов, а также контроль функционирования Системы управления рисками, реализации Политики управления рисками.

7.4. Совет директоров (Наблюдательный совет) исполнительные органы члена СРО НФА не реже 1 раза в год должны оценивать эффективность действующей системы управления рисками и в случае необходимости организовывать внесение изменений в процедуры и документы, разрабатываемые в целях управления рисками.

## **8. Требования к персоналу в рамках организации системы управления рисками**

8.1. Член СРО НФА должен назначить должностное лицо или создать подразделение по управлению рисками, ответственное за организацию управления рисками.

8.2. Должностное лицо Члена СРО НФА, ответственное за организацию управления рисками, должно соответствовать установленным нормативно-правовыми документами требованиям к такому лицу.

8.3. Должностным лицом, ответственным за организацию управления рисками, Члена СРО НФА – профессионального участника не может быть:

- лицо, которое осуществляло функции единоличного исполнительного органа финансовой организации (профессионального участника рынка ценных бумаг, клиринговой организации, управляющей компании инвестиционного фонда,



паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, специализированном депозитарий инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, акционерного инвестиционного фонда, кредитной организации, страховой организации, негосударственного пенсионного фонда, организатора торговли) в момент совершения этой организацией нарушений, за которые у нее была аннулирована (отозвана) лицензия на осуществление соответствующего вида деятельности, или нарушений, за которые было приостановлено действие указанной лицензии и указанная лицензия была аннулирована (отозвана) вследствие неустранения этих нарушений, если со дня такого аннулирования (отзыва) прошло менее трех лет;

- лицо, в отношении которого не истек срок, в течение которого оно считается подвергнутым административному наказанию в виде дисквалификации;
- лицо, имеющее неснятую или непогашенную судимость за преступления в сфере экономической деятельности или преступления против государственной власти.

8.4. Должностное лицо, ответственное за организацию управления рисками, не вправе совмещать свою деятельность с осуществлением иных функций профессионального участника, связанных с совершением операций (заключением сделок). Должностное лицо, ответственное за организацию управления рисками, должно находиться в непосредственном подчинении лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа либо его заместителя, не осуществляющего функции профессионального участника, связанные с совершением операций (заключением сделок). Должностное лицо, ответственное за организацию управления рисками, не может находиться в подчинении лица осуществляющего функции по внутреннему контролю и внутреннему аудиту.

8.5. Член СРО НФА должен самостоятельно определить:

- количество сотрудников, в должностные обязанности которых входит осуществление оценки и управление рисками,
- необходимость создания отдельного подразделения по управлению рисками профессиональной деятельности.
- необходимость разделения должностных обязанностей и ответственности сотрудников, в обязанности которых входит осуществление оценки и управление рисками.

8.6. Если у члена СРО НФА есть филиалы, осуществляющие операции на рынке ценных бумаг, в штат работников этих филиалов должно быть включено должностное лицо, ответственное за организацию управления рисками филиала члена СРО НФА.

8.7. Допускается исполнение функции должностного лица, ответственного за организацию управления рисками филиала, должностным лицом, ответственным за организацию управления рисками головной организации, если иное не определено нормативными актами Банка России.

8.8. Должностное лицо, ответственное за организацию управления рисками, координирует и контролирует работу всех подразделений (работников), осуществляющих функции управления рисками.

8.9. В компетенцию должностного лица (подразделения), ответственного за организацию управления рисками, входит:

- разработка внутренних нормативных документов по управлению рисками;
- обеспечение и контроль реализации Политики управления рисками в деятельности члена СРО НФА в полном объеме;
- взаимодействие с различными структурными подразделениями Члена СРО НФА по вопросам, связанным с управлением рисками, методическая поддержка и координация действий ответственных исполнителей по выявлению, анализу и контролю рисков, организация обучения работников члена СРО НФА методам управления рисками;
- предоставление на определенной Членом СРО НФА регулярной основе руководителю Члена СРО НФА отчета о функционировании Системы управления рисками, информирование Совета Директоров (Наблюдательного совета), общего собрания участников (акционеров) Члена СРО НФА о соответствии деятельности члена СРО НФА Политике управления рисками (в случае, если такое информирование отнесено к его компетенции);
- организация сбора информации в процессе создания и функционирования Системы управления рисками; организация и поддержание базы данных по рискам, в том числе формирование архива данных по реализовавшимся и потенциальным рискам;
- анализ эффективности предпринимаемых мер по управлению рисками и подготовка предложений по управлению рисками.

8.10. Член СРО НФА обязан организовать возможность обучения (повышения квалификации) должностного лица, ответственного за организацию управления

рисками, а также сотрудников подразделения по управлению рисками (в случае его создания) при наличии необходимости такого обучения (при изменении нормативно-правовой базы, расширении видов деятельности и т.п.).

## **9. Отчетность**

9.1. Виды внутренней (управленческой) отчетности по рискам и ее содержание, порядок и сроки ее предоставления должны быть определены в Политике управления рисками и Внутренних документах члена СРО НФА.

9.2. В случаях и в порядке, определенных нормативно-правовыми документами, Член СРО НФА формирует и предоставляет внешнюю отчетность по рискам.