

**Павел Бекаревич**

**Принципы управления рисками  
российской учетной инфраструктуры**



## Профессиональная, Ассоциация Регистраторов, Трансфер-Агентов и Депозитариев (ПАРТАД)

- ❖ создана в 1994 году
- ❖ с 1997 года является саморегулируемой организацией регистраторов и депозитариев, с 2000 года - клиринговых организаций, а с 2003 года - также и специализированных депозитариев
- ❖ обладает наибольшим среди СРО практическим опытом в области управления рисками учетных институтов (регистраторов, депозитариев) – с 1998 года в рамках Программы разработки и внедрения системы мер снижения рисков, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

## Основные принципы управления рисками учетных институтов – членов ПАРТАД

- ❖ Разработка требований и рекомендаций по созданию учетными институтами (регистраторами, депозитариями) систем управления рисками
- ❖ Мониторинг деятельности учетных институтов, контроль за их соответствием установленным требованиям по управлению рисками
- ❖ Проведение рейтинговых исследований, оценка надёжности учетных институтов

## Разработка ПАРТАД требований по созданию учетными институтами систем управления рисками

- ❖ Программа разработки и внедрения системы мер снижения рисков, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг
- ❖ Стандарты профессиональной деятельности (регистраторской, депозитарной, деятельности в качестве специализированного депозитария)
- ❖ Условия регистрации договоров страхования учетных институтов – членов ПАРТАД
- ❖ Форматы электронного взаимодействия и Руководство ПАРТАД по электронному документообороту
- ❖ Сертификация программного обеспечения, используемого учетными институтами

## Этапы создания учетными институтами систем управления рисками

- ❖ Выявление рисков, связанных с осуществлением профессиональной деятельности, установление источников и причин их реализации
- ❖ Оценка величины возможных убытков от реализации рисков профессиональной деятельности
- ❖ Разработка и внедрение комплекса мер, препятствующих реализации рисков профессиональной деятельности (с учетом рисков, связанных с совмещением различных видов профессиональной деятельности)
- ❖ Формирование компенсационных инструментов, предназначенных для покрытия возможных убытков от реализации рисков профессиональной деятельности

## Страхование учетными институтами рисков профессиональной деятельности

- ❖ перечень рисков, подлежащих включению в договор/полис страхования (непреднамеренные ошибки сотрудников; умышленные противоправные действия работников и внешних лиц; сбои, отказы в работе программного обеспечения, вычислительной техники, иного используемого оборудования)
- ❖ предельные значения объемных параметров страхования (страховая сумма, лимиты ответственности на один страховой случай, франшиза)
- ❖ требования к страховым организациям (наличие соответствующей лицензии и правил страхования, величина собственных средств, опыт работы)

## Требования ПАРТАД по управлению рисками учетных институтов

- ❖ соответствие учетных институтов установленным ПАРТАД требованиям к системе управления рисками профессиональной деятельности (с учетом рисков, возникающих при совмещении различных видов профессиональной деятельности), а также рисками электронного документооборота
- ❖ формирование учетными институтами компенсационных инструментов (страхование рисков профессиональной деятельности, участие в компенсационных фондах, обществах взаимного страхования) в соответствии с требованиями ПАРТАД
- ❖ использование сертифицированного ПАРТАД программного обеспечения для осуществления профессиональной деятельности
- ❖ раскрытие информации о своей профессиональной деятельности через информационные Базы данных ПАРТАД (Регистраторы России, Депозитарии России)

## Мониторинг деятельности учетных институтов

- ❖ Консультирование учетных институтов – членов ПАРТАД по вопросам их соответствия стандартам профессиональной деятельности ПАРТАД, по итогам которого организации выдается сертификат соответствия
- ❖ Контроль за достоверностью информации, предоставляемой учетными институтами в информационные Базы данных ПАРТАД, и её соответствием данным квартальной отчетности профессионального участника
- ❖ Раскрытие информации о профессиональной деятельности учетных институтов и сформированных ими компенсационных инструментах на сайтах информационных Баз данных и в справочно-аналитических изданиях ПАРТАД
- ❖ Формирование единого информационного поля для проведения рейтинговых исследований учетных институтов



## Национальные рейтинговые исследования деятельности учетных институтов

- ❖ ПАРТАД первой из СРО приступила к проведению регулярных рейтинговых исследований российских учетных институтов (с 1997 года – регистраторов, с 2000 года – депозитариев, а с 2003 года – и специализированных депозитариев)
- ❖ Национальные рейтинговые исследования учетных институтов включают расчет рейтингов (балльная оценка деятельности учетных институтов), а также формирование рэнкингов по ряду объемных показателей их деятельности
- ❖ Расчет национальных рейтингов производится на основании разработанных ПАРТАД уникальных методик, позволяющих проводить комплексную (качественную, количественную и экспертную) оценку деятельности учетных институтов

## Оценка надёжности учетных институтов

- ❖ Соответствие учетного института установленным ПАРТАД требованиям по управлению рисками профессиональной деятельности (с учетом совмещения), а также рисков ЭДО
- ❖ Наличие у учетного института сформированных в соответствии с требованиями ПАРТАД компенсационных инструментов
- ❖ Достаточность собственных средств и страхового обеспечения для покрытия рисков профессиональной деятельности
- ❖ Использование учетным институтом сертифицированного ПО
- ❖ Квалифицированность персонала

**Бекаревич Павел Викторович**

**советник ПАРТАД**

**руководитель Рабочей группы по мониторингу и  
управлению рисками**

**тел. (495) 789-68-85**

**e-mail: [pbekar@partad.ru](mailto:pbekar@partad.ru)**



**[www.partad.ru](http://www.partad.ru)**