

УТВЕРЖДЕНО
Советом Директоров
ООО «Первый Клиентский Банк»
протокол от 25.05.2018 г. № 11

ПЕРЕЧЕНЬ МЕР
по снижению рисков, связанных с профессиональной деятельностью
на рынке ценных бумаг «Первый Клиентский Банк»
(Общество с ограниченной ответственностью)

г. Москва, 2018 г.

1. Общие положения

1.1. Настоящий Перечень мер по снижению рисков, связанных с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг, включающий меры при совмещении различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг «Первый Клиентский Банк» (Общество с ограниченной ответственностью) (далее – Перечень мер) разработан в соответствии с действующим законодательством и определяет единые принципы организации системы мер снижения рисков, возникающих при осуществлении ООО «Первый Клиентский Банк» (ООО) (далее – Банк) профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и при совмещении различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

1.2. Система мер снижения рисков Банком включает в себя:

- идентификацию потенциальных источников рисков, характерных для профессиональной деятельности Банка на рынке ценных бумаг;
- разработку базовых принципов управления рисками в Банке;
- выработку рекомендаций по управлению рисками;
- выделение рисков, наиболее существенных для Банка, которые поддаются управляющему воздействию;
- оценку вероятности возникновения тех или иных негативных событий (явлений);
- выработку политики в отношении пределов допустимого для Банка риска;
- анализ причин возникновения рисков;
- анализ документации (включая внутренние документы Банка) и выработка заключений на предмет соответствия положений документов допустимому риску, определенному политикой Банка;
- оценку способности Банка компенсировать воздействие нежелательных (негативных) событий (явлений);
- разработку и принятие методики оценки рисков, выработка индикаторов рисков;
- мониторинг участков повышенного риска;
- оценку эффективности существующей в Банке системы внутреннего контроля, предусмотренного для снижения конкретных типов рисков.

1.3. Основное назначение системы мер, направленных на снижение рисков осуществления Банком профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, состоит в выявлении текущих и прогнозировании возможных в будущем рисков, влияющих на деятельность Банка, а также в создании условий для их предотвращения и минимизации, что достигается установлением единых требований к порядку осуществления операций на рынке ценных бумаг и наличием системы контроля за соблюдением таких требований.

1.4. Настоящий Перечень разработан в соответствии с требованиями Положения Банка России от 27 июля 2015 г. N 481-П «Положение о лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках предоставления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензий профессионального участника рынка ценных бумаг», с учетом внутренних нормативных актов Банка, связанных с управлением рисками, в том числе:

- Стратегия управления рисками и капиталом ООО «Первый Клиентский Банк»;
- Порядок управления наиболее значимыми рисками и капиталом ООО «Первый Клиентский Банк»;
- Инструкция о внутреннем контроле профессионального участника рынка ценных бумаг «Первый Клиентский Банк» (Общество с ограниченной ответственностью).

2. Определение видов рисков

2.1. При оценке рисков осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг следует учитывать, что Банк подвержен как внешним, так и внутренним рискам.

При оценке внешних рисков следует учитывать волатильность внешних экономических условий, изменения в отраслях и технологиях, с которыми связаны финансовые продукты организации.

2.2. СИСТЕМНЫЕ риски – риски, связанные с функционированием финансового рынка как системы в целом, так и в частности рынка ценных бумаг, банковской системы, учетной системы, торговой системы, системы клиринга и т.д. К системным рискам можно отнести «кризис доверия» среди инвесторов, создающий ситуацию неликвидности на рынке, а также:

2.2.1. Социально-политические – риски радикального изменения политического или экономического курса, особенно при смене Президента, Парламента, Правительства, риск социальной нестабильности, риск начала военных действий.

2.2.2. Правовые риски – риски, связанные с несовершенством правового поля регулирования финансового рынка в целом и рынка ценных бумаг в частности, риски принятия новых или внесения изменений в существующие нормативные правовые акты, регулирующие тот или иной сегмент системы, повлекшие изменение существующей системы и негативно отразившиеся на функционировании системы в целом и положении конкретных участников системы.

а) **Риск налогового законодательства** - риск финансовых потерь, связанный с применением действующего налогового законодательства Российской Федерации, изменением существующего порядка налогообложения операций на финансовых рынках. Риск, связанный с расторжением или изменением подписанных Российской Федерацией международных соглашений об избежании двойного налогообложения для нерезидентов, потеря налоговых льгот и преимуществ.

б) **Риск репатриации денежных средств** - риск финансовых потерь, связанный с репатриацией денежных средств. Репатриация денежных средств иностранных инвесторов осуществляется в порядке, предусмотренном российским законодательством, но не существует никаких гарантий, что не будут введены ограничения либо запреты на такую репатриацию, либо будет изменен порядок ее осуществления. Следствием указанных обстоятельств могут стать убытки, на которых эти ограничения или запреты будут распространяться.

в) **Риск инфраструктуры финансовых рынков** - риск финансовых потерь, связанный с недостаточно высоким уровнем развития инфраструктуры финансовых рынков. Как и все иные системы технические средства и системы, используемые для фиксации прав на ценные бумаги, для заключения сделок с ценными бумагами и осуществления расчетов по ним, подвержены сбоям и ошибкам в работе.

г) **Риск инвестиционных ограничений** - риск финансовых потерь, связанный с ограничениями в обращении ценных бумаг. В Российской Федерации существуют установленные действующим законодательством, либо внутренними документами эмитентов ценных бумаг инвестиционные ограничения, направленные на поддержание конкуренции (ограничение монополистической деятельности), защиту прав отдельных категорий инвесторов и установление контроля за иностранным участием в капитале российских компаний, либо в общем размере долговых обязательств определенных эмитентов. Такие ограничения могут представлять собой как твердые запреты, так и необходимость осуществления для преодоления таких ограничений определенных процедур и/или получения соответствующих разрешений. Примерами таких ограничений могут служить установленные ограничения доли иностранного капитала в уставном капитале некоторых российских компаний и связанные с этим процедуры получения разрешения для заключения каждой сделки по приобретению иностранными инвесторами акций таких эмитентов.

2.3. **НЕСИСТЕМНЫЕ риски** - риски, связанные с деятельностью конкретного участника фондового рынка: эмитента, инвестора, профессионального участника рынка ценных бумаг, торговых площадок, банков, регулятора, прочее.

Несистемные риски можно разделить на следующие виды рисков:

2.3.1. **Экономические риски** – риски возникновения неблагоприятных событий экономического характера. Среди таких рисков можно выделить следующие виды рисков:

а) **Рыночный** – риск возникновения у Банка убытков вследствие неблагоприятного изменения стоимости финансовых инструментов и производных финансовых инструментов торгового портфеля, а также курсов иностранных валют и/или драгоценных металлов.

К рыночным рискам можно отнести следующие виды рисков:

- **Селективный** – риск неправильного выбора ценных бумаг для инвестирования в сравнении с другими видами бумаг при формировании портфеля. Риск связан с неверной оценкой инвестиционных качеств ценных бумаг.

- **Риск банкротства эмитента** – риск, связанный с возможностью наступления неплатежеспособности эмитента Ценной бумаги, что приведет к резкому падению цены (вплоть до полной потери ликвидности) на такую Ценную бумагу (в случае с акциями) или невозможностью погасить ее (в случае с долговыми ценными бумагами).

- **Ценовой** – риск потерь, возникающий в результате неблагоприятного изменения цен на краткосрочные спекулятивные и долгосрочные стратегические вложения в финансовые инструменты.

- **Валютный** – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым Банком позициям в иностранных валютах.

- **Процентный** – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам Банка.

- **Инфляционный** – риск того, что при высокой инфляции доходы, получаемые инвесторами от ценных бумаг, обесцениваются с точки зрения реальной покупательской способности быстрее, чем растут, при этом инвестор несет реальные потери.

- **Риск миноритарного Клиента** – риск финансовых потерь, связанный с достаточно слабой защищенностью акционера, имеющего незначительный пакет ценных бумаг эмитента.

- **Риск упущенной финансовой выгоды** – риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления Сделки или остановки хозяйственной деятельности (контрагента по Сделке, эмитента, ТС, иное).

- **Риск взимания комиссионных и других сборов** – риск финансовых потерь, связанный с полной или частичной неосведомленностью об издержках, связанных с осуществлением операций с Инструментами финансового рынка.

- **Риск недостижения инвестиционных целей** – риск потерь, возникающих в связи с недостижением своих инвестиционных целей.

- **Риски, связанные с действиями/бездействием третьих лиц** – функционирование финансовых рынков предполагает деятельность ряда профессиональных участников рынка ценных бумаг и иных юридических лиц, являющихся третьими лицами по отношению к Банку, однако, исполнение обязательств по Сделкам в некоторых случаях может быть невозможно без осуществления такими третьими лицами определенных юридических и фактических действий (например, действия/бездействия Банка России, регистраторов, депозитариев, иных лиц). В указанных случаях существует риск невозможности своевременного исполнения обязательств по Сделкам.

- **Риск совершения Сделок, приводящих к непокрытой позиции** – в результате совершения Сделок, приводящих к непокрытой позиции происходит увеличение размеров вышеперечисленных рисков за счет того, что величина привлеченных средств (денежных средств и/или ценных бумаг), превышает собственные средства Банка или Клиента Банка и при неблагоприятном изменении рыночных цен объем потерь может сравняться или даже превысить размер средств, принимаемых для расчета Уровня маржи, что приводит к потере части или всех

средств (активов) Банка или Клиента Банка.

Также при совершении Клиентом Банка Сделок, приводящих к непокрытой позиции, возникают следующие дополнительные виды рисков:

- **Риск неисполнения или частичного исполнения Поручения на совершение Сделок**, приводящих к непокрытой позиции по усмотрению Банка. Совершая Сделку, приводящую к непокрытой позиции, Клиент Банка несет риск увеличения цен на ценные бумаги, переданные Клиенту Банка. Клиент Банка обязан вернуть ценные бумаги независимо от изменения их стоимости. При этом текущая рыночная стоимость ценных бумаг может значительно превысить их стоимость при первоначальной продаже. Совершая Сделку, приводящую к непокрытой позиции, Клиент Банка несет ценовой риск как по активам, приобретенным на собственные средства, так и по активам, являющимся обеспечением обязательств Клиента перед Банком. Таким образом, величина активов, подвергающихся риску неблагоприятного изменения цены, больше, нежели при обычной торговле. Соответственно и убытки могут наступить в больших размерах по сравнению с торговлей только с использованием собственных средств Клиента Банка. Клиент Банка обязуется поддерживать достаточный уровень обеспечения своих обязательств перед Банком, что в определенных условиях может повлечь необходимость заключения сделок покупки/продажи вне зависимости от текущего состояния рыночных цен и тем самым реализацию рисков потери дохода, риска потери инвестируемых средств или риска потерь, превышающих инвестируемую сумму. При неблагоприятном для Клиента Банка движении цен для поддержания Уровня маржи в случаях, предусмотренных внутренними документами Банка, Позиция Клиента Банка может быть принудительно ликвидирована, что может привести к реализации риска потери дохода, риска потери инвестируемых средств или риска потерь, превышающих инвестируемую сумму.

- **Риск совершения операций на Срочном рынке** - риск, связанный с возможностью потерь при совершении сделок с инструментами Срочного рынка (фьючерсы и опционы).

- **Риски, связанные с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам.** Заключение указанных договоров связано с рисками, характерными для всех производных финансовых инструментов, а также специфическими рисками, обусловленными иностранным происхождением базисного актива. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, при покупке опционного контракта потери не превысят величину уплаченных премии, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. Необходимо внимательно оценивать, как производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым Вы намерены ограничить, и убедитесь, что объем Вашей позиции на срочном рынке соответствует объему позиции на спот рынке, которая хеджируется.

- **Риски, связанные с инвестированием в иностранные ценные бумаги.** Иностранные ценные бумаги могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном, фондовом рынке. Операциям с иностранными ценными бумагами присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг, со следующими особенностями: Системные риски применительно к иностранным ценным бумагам системные риски, свойственные российскому фондовому рынку, дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранной ценной бумаге.

- **Риск проведения электронных операций** - риск потерь, возникающих в связи с использованием конкретной электронной торговой системы.

Операции (сделки), производимые через ту или иную электронную торговую систему, могут отличаться не только от операций, осуществляемых традиционными методами (т.е. при наличии непосредственного контакта между продавцом и покупателем, Клиентом и Банком), но и от операций, производимых через другие электронные торговые системы. В случае осуществления Клиентом Банка тех или иных сделок через какую-либо электронную торговую систему Клиент Банка будет подвергаться рискам, связанным с работой такой системы, включая ее программные и аппаратные средства. Результатом любого сбоя в работе электронной системы, может стать некорректное выполнение каких-либо Поручений Клиента Банка или их невыполнение вообще.

- **Риск осуществления электронного документооборота** - риск, связанный с возможностью потерь при обмене сообщениями между Банком и Клиентом посредством электронных файлов с использованием

систем электронной почты. Использование незащищенных каналов связи таких как электронная почта может привести к несанкционированному доступу третьих лиц к получаемой/передаваемой информации, в связи с чем режим конфиденциальности передаваемой/получаемой информации может быть нарушен. Данные обстоятельства могут привести к возникновению у Клиента Банка убытков, связанных с неправомерным использованием третьими лицами полученной информации о Сделках, проводимых Клиентом Банка, об операциях и сведений о Клиенте/его активах.

б) Кредитный – риск возникновения у Банка убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником обязательств перед Банком в соответствии с условиями договора.

в) Ликвидности - риск, связанный с возможностью потерь при реализации ценных бумаг из-за изменения оценки их качества.

Под риском ликвидности понимается также разрыв структуры активов и пассивов во времени в зависимости от возможности реализовать активы на рынке ценных бумаг без существенных финансовых потерь, а также риск финансовых потерь при невозможности быстрой реализации ЦБ и финансовых инструментов без существенных финансовых потерь в целях своевременного погашения обязательств.

2.3.2. Стратегический риск – риск возникновения у Банка убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Банка (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Банка, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Банк может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материальных, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей Банка.

Стратегический риск включает:

Риск использования информации на финансовых рынках - риск финансовых потерь, связанный с использованием корпоративной информации на финансовых рынках. Информация, используемая Банком при оказании услуг Клиентам, поступает из заслуживающих доверия источников, однако Банк не может нести ответственность за точность и достоверность получаемой информации. Следовательно, существует риск получения недостоверной информации, использование которой может привести к нарушению интересов Сторон. Стороны должны осознавать, что необходимая им информация может поступать с определенными задержками, что может привести к базирующейся на такой информации неправильной оценке обстоятельств либо к невозможности их оценки ввиду такой задержки. Возможны изменения предоставленной ранее информации, ее пересмотр и уточнение, что может привести к вынужденной переоценке Сторонами обстоятельств, оценка которых базировалась на такой информации.

2.3.3. Операционный риск – риск финансовых потерь, состоящий в ненадлежащем функционировании процедур совершения сделок и операций, управленческих действий при совершении сделок с ценными бумагами и финансовыми инструментами, и в результате ошибок и неправомерных действий персонала.

Операционный риск включает:

- риск нарушений в функционировании технических систем организации, ошибки и сбои в электронных системах коммуникации и в программном обеспечении Банка;

- риск ошибок сотрудников Банка в связи с нарушениями, допущенными сотрудниками в системе управления, внутреннем контроле и/или внутреннем учете, а также других требований профессиональной деятельности;

- риск ущерба от мошеннических действий сотрудников Банка, а именно хищение чужого имущества или приобретение права на чужое имущество путем обмана или злоупотребления доверием с целью приобрести незаконную финансовую выгоду при совершении сделок с ценными бумагами и финансовыми инструментами. Использование служебной информации,

приводящее к нарушению прав клиентов и /или контрагентов при совершении сделок с ценными бумагами и финансовыми инструментами;

- Риски, связанные с совмещением депозитарной деятельности с иными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (в частности: использование ценных бумаг депонентов в интересах Банка, использование ценных бумаг депонентов в личных целях сотрудников);

- Риски, связанные с совмещением брокерской, дилерской деятельности и депозитарной деятельности.

Под рисками совмещения различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в целях настоящего документа понимается возможность нанесения ущерба Клиенту Банка вследствие:

- неправомерного использования сотрудниками Банка, осуществляющими профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, конфиденциальной информации при проведении операций (сделок) на рынке ценных бумаг;

- возникновения конфликта интересов, а именно, нарушения принципа приоритетности интересов Клиента Банка, перед интересами Банка, которые могут привести в результате действий (бездействия) Банка и его сотрудников к убыткам и/или неблагоприятным последствиям для Клиента Банка;

- неправомерного и/или ненадлежащего использования инсайдерской информации, полученной в связи с осуществлением профессиональной деятельности;

- противоправного распоряжения сотрудниками Банка ценными бумагами и денежными средствами Клиента;

- осуществления сотрудниками Банка противоправных действий, связанных с хранением и/или учетом прав на ценные бумаги Клиента;

- необеспечения (ненадлежащего обеспечения) прав по ценным бумагам Клиента Банка;

- несвоевременного (ненадлежащего) исполнения сделок при совмещении брокерской и депозитарной деятельности;

- недостаточно полного раскрытия информации в связи с осуществлением профессиональной деятельности.

- Риск банковской системы - риск финансовых потерь, связанный с несвоевременным исполнением и/или неисполнением платежей по операциям.

2.3.4. **Клиентские риски** - риски, обусловленные задержкой или отказом от оплаты услуг или иными неправомерными действиями клиентов.

2.3.5. **Юридический риск** – риск возникновения у Банка убытков вследствие:

- несоблюдения Банком требований нормативных правовых актов и заключенных договоров;

- допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);

- признания сделок с ценными бумагами и финансовыми инструментами недействительными или увеличение обязательств Банка по причине неверно составленной документации;

- превышения полномочий сотрудников Банка при заключении договоров.

2.3.6. **Корпоративные риски** – риски, возникающие при конфликте интересов между собственниками Банка и менеджментом/персоналом Банка. Такого рода риски возникают в том

случае, когда менеджмент/персонал Банка берет на себя решения, которые противоречат, установленным при создании целям и задачам Банка в силу личного интереса, недостаточности стимулов или недостаточностью надзора за их действиями.

2.3.7. **Репутационные риски** – риск возникновения у организации убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости Банка, качестве оказываемых им услуг или характера деятельности в целом.

2.3.8. **Ресурсные риски** - риски, источником которых являются недостаточность и/или несоответствие имеющихся у Банка ресурсов (персонала, технических средств). Ресурсные риски включают:

- дефицит (недостаточность) персонала;
- недостаточная квалификация и уровень компетентности сотрудников;
- недостаточная ответственность и лояльность персонала;
- недостаточная техническая оснащенность;
- несоответствие имеющихся технических средств поставленным задачам;
- недостаточная надежность используемых технических средств.

2.3.9. **Эксплуатационные риски** - риски, источником которых являются ненадлежащие условия деятельности сотрудников Банка. В состав эксплуатационных рисков включают ненадлежащие условия работы персонала (режим и условия труда) и условия функционирования оборудования (режим и условия эксплуатации).

2.3.10. **Внешние криминальные риски** - риски, источником которых являются умышленные действия внешних по отношению к Банку лиц, направленные на причинение ущерба Банку, его клиентам и контрагентам. Внешние криминальные риски, в отличие от внутренних, подразумевают наличие противоправных умышленных действий со стороны третьих лиц. Они включают умышленные ненадлежащие действия клиентов (депонентов), контрагентов Банка и депозитария Банка, сотрудников других структурных подразделений Банка и криминальные действия прочих внешних лиц.

Риск неправомерных действий в отношении имущества инвестора и охраняемых законом прав инвестора со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора, иных лиц, составляющих инфраструктуру финансовых рынков.

2.3.11. **Форс-мажорные риски** – риски, обусловленные воздействием на Банк внешних (природных, техногенных, политических, социальных) факторов, имеющих непредотвратимый и катастрофический характер.

3. Цель и основные принципы системы управления рисками Банка

3.1. Банк разрабатывает систему управления рисками с целью:

- обеспечить максимальную сохранность собственных средств Банка и средств клиентов Банка;

- минимизировать отрицательное воздействие на деятельность Банка внешних и внутренних факторов на рынке ценных бумаг;

- повысить ответственность Банка перед клиентами, контрагентами и инвесторами.

3.2. Система управления рисками должна быть основана на комплексном подходе к каждому риску осуществления профессиональной деятельности и включать в себя:

- разделение обязанностей, полномочий и ответственности сотрудников и органов управления Банка;

- процедуру управления рисками;

- финансовые методы управления рисками;

- организационные методы управления рисками;

- контроль за управлением рисками;

- формирование внутренней отчетности по управлению рисками, порядок и сроки представления и рассмотрения.

3.3. В соответствии с Указанием Банка России от 15.04.2015 N 3624-У Банк создает службу управления рисками и Банк самостоятельно определяет:

- количество сотрудников, в должностные обязанности которых входит осуществление оценки и управление рисками профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- необходимость разделения должностных обязанностей и ответственности сотрудников, в обязанности которых входит осуществление оценки и управление рисками;
- перечень вопросов, формы, сроки и содержание внутренней информации по управлению рисками;
- квалификационные требования к сотрудникам, в должностные обязанности которых входит осуществление оценки и управление рисками.

4. Процедуры по управлению рисками профессиональной деятельности

4.1. Процедуры управления рисками направлены на обеспечение непрерывной оценки эффективности системы управления рисками, включая управление отдельными видами рисков.

4.2. Процедуры по каждому виду риска профессиональной деятельности включают:

- порядок использования финансовых и организационных Методов по управлению рисками;
- мониторинг рисков, выявление причин и основных источников возникновения рисков;
- процедуры по идентификации, анализу, оценке каждого вида риска, установленные Банком по объему, составу и условиям совершенных отдельными подразделениями сделок с ценными бумагами и финансовыми инструментам, соответственно, перераспределение рисков;
- виды ответственности за несоблюдение процедур, установленных Банком;
- механизм восстановления операционной способности технических систем Банка, включая создание копий информационных систем, баз данных, дубликатов программного обеспечения и компьютерного оборудования, альтернативных мощностей по обработке информации;
- составление отчетности о рисках.

5. Методы управления рисками профессиональной деятельности

5.1. Финансовыми методами управления рисками профессиональной деятельности являются:

- модели для оценки риска;
- операции, направленные на снижение риска (например, для рыночного риска - операции хеджирования, включая операции по покупке/продаже фьючерсных контрактов, опционов);
- системы качественных показателей и лимитов к составу портфеля;
- лимиты по отдельным операциям и финансовым инструментам;
- системы лимитов на контрагентов;
- иные финансовые методы.

5.2. Организационными методами управления рисками профессиональной деятельности (далее – организационные методы управления рисками), являются действия сотрудников Банка по

управлению рисками в соответствии с их должностными обязанностями и внутренними процедурами.

5.3. Банк может использовать в качестве дополнительных методов управления рисками:

- банковскую гарантию;
- страхование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- другие методы, не противоречащие действующему законодательству РФ, нормативным правовым актам, регулирующим рынок ценных бумаг.

6. Декларация о рисках профессиональной деятельности

6.1. Банк при заключении с клиентом Генерального соглашения (присоединения к Регламенту оказания услуг на финансовых рынках (ООО) «Первый Клиентский Банк») предоставляет Декларацию о рисках, которые несет клиент при совершении сделок с ценными бумагами и финансовыми инструментами.

Декларация о рисках содержит следующую информацию:

- описание рисков;
- описание и объяснение механизмов возникновения рисков;
- извещение клиента о праве на получение дополнительной информации по управлению рисками в соответствии с условиями Регламента оказания услуг на финансовых рынках (ООО) «Первый Клиентский Банк».

6.2. Банк обеспечивает общедоступность Декларации о рисках.

7. Процедуры, составляющие систему мер снижения рисков совмещения различных видов профессиональной деятельности

7.1. Размещение сотрудников подразделений Банка, осуществляющих различные виды профессиональной деятельности, в отдельных изолированных помещениях.

7.2. Наличие письменного обязательства каждого сотрудника Банка о неразглашении конфиденциальной информации, в том числе внутри Банка.

7.3. Наличие системы ответственности за несанкционированное предоставление сотрудниками подразделений Банка конфиденциальной информации сотрудникам других подразделений Банка.

7.4. Ограничение доступа посторонних лиц в помещения подразделений Банка, предназначенные для осуществления профессиональной деятельности или эксплуатации информационно-технологических систем, обеспечиваемое следующими мероприятиями:

- размещением помещений подразделений Банка и оборудования способом, исключающим возможность бесконтрольного проникновения в эти помещения и к этому оборудованию посторонних лиц, включая сотрудников других подразделений;
- оборудованием помещений Банка охранной сигнализацией;
- проведением переговоров с клиентами Банка в специально оборудованном помещении;
- обеспечением контроля за входом в помещения Банка служащими службы охраны;
- обеспечением постоянного контроля со стороны службы охраны Банка за посторонними лицами в течение всего времени их нахождения в помещениях Банка.

7.5. Разграничение прав доступа при вводе и обработке данных, имеющее своей целью предохранение от несанкционированных действий сотрудников подразделений Банка, обеспечивается следующими мероприятиями:

- доступ к данным только ограниченного круга лиц, являющихся непосредственными исполнителями конкретного вида профессиональной деятельности Банка;
- доступ к данным только с определенных автоматизированных рабочих мест;
- доступ к данным только в пределах полномочий, предоставленных непосредственно исполнителям;
- ведение автоматизированного журнала регистрации пользователей информационной системы и регистрации попыток несанкционированного доступа к данным.

7.6. Обособленное подчинение функциональных подразделений Банка, наличие разделения обязанностей в каждом подразделении Банка: отделение функций исполнения операций от функций контроля и выдачи разрешения на проведение операций. Утвержденные процедуры исполнения каждой операции.

7.7. Размещение документов, касающихся деятельности Банка по каждому виду профессиональной деятельности, в отдельных местах хранения. Регулярная сверка учетных записей подразделений Банка, осуществляющих ведение учета ценных бумаг и/или денежных средств.

7.8. Защита рабочих мест сотрудников Банка и мест хранения от беспрепятственного доступа и наблюдения, обеспечиваемая следующими мероприятиями:

- размещением рабочих мест сотрудников таким образом, чтобы исключить возможность несанкционированного просмотра документов и информации, отраженной на экранах мониторов;
- хранением документов в запираемых шкафах или сейфах.

7.9. Ограничение доступа сотрудников Банка к конфиденциальной информации, обеспечиваемое следующими мероприятиями:

- наличием доступа сотрудников Банка только к сведениям, необходимым им для выполнения своих прямых служебных обязанностей;
- установлением паролей доступа к данным, содержащимся в автоматизированной системе;
- своевременным уничтожением всех не подлежащих хранению документов.

7.10. Наличие системы разграничения доступа к документам и данным, хранящимся и обрабатываемым в электронном виде, на уровнях:

- локальной сети Банка;
- операционных систем компьютеров;
- систем управления базами данных;
- специального программного обеспечения.

7.11. На уровне локальной сети разграничение прав пользователей по доступу к тем или иным дисковым ресурсам осуществляется с целью исключения несанкционированного доступа пользователей – сотрудников других подразделений Банка к файлам баз данных (или иным формам хранения данных), а также к файлам, содержащим другую конфиденциальную информацию (документацию).

7.12. Не допущение дискриминации одних Клиентов по отношению к другим. Все поручения принимаются Банком в порядке очередности их поступления от Клиентов.

7.13. Сделки, осуществляемые по Поручению Клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с дилерскими операциями Банка.

7.14. Банк при осуществлении брокерской деятельности принимает все разумные и доступные ему меры для исполнения Поручений Клиента на лучших условиях, чтобы добиться для Клиента наилучшего возможного результата при исполнении сделки (группы связанных сделок).

7.15. В случаях, когда в соответствии с условиями Регламента оказания услуг на финансовых рынках (ООО) «Первый Клиентский Банк» с Клиентом или иными условиями, осуществляется принудительная продажа ценных бумаг Клиента, Банк прилагает все разумные усилия для минимизации потерь Клиента.

8. Политика совершения торговых операций.

8.1. Банк принимает все разумные меры для совершения торговых операций за счет Клиента на лучших условиях на биржевом и на внебиржевом рынке (в том числе при получении поручения на закрытие позиции).

8.2. Банк исполняет поручение Клиента при соблюдении одновременно следующих условий:

а) поручение подано способом, установленным Регламентом оказания услуг на финансовых рынках «Первый Клиентский Банк» (Общество с ограниченной ответственностью) (далее по тексту – Регламент);

б) поручение содержит все существенные условия, установленные Регламентом, а также имеет все реквизиты и соответствует Приложениям № 5а, 5б, 5в, 5г, 5д к Регламенту;

в) наступил срок и (или) условие исполнения поручения, если поручение имеет срок и (или) условие исполнения;

г) отсутствуют основания для отказа в приеме и (или) исполнения поручения, если такие основания установлены нормативными правовыми актами, Базовым стандартом совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденным ЦБ РФ, и Регламентом.

8.3. В целях исполнения Политики совершения торговых операций Банк учитывает следующие факторы, влияющие на исполнение поручений:

а) лучшая возможная цена сделки (с учетом объема операции);

б) минимальные расходы на совершение сделки и расчеты по ней;

в) минимальный срок исполнения сделки;

г) исполнение поручения по возможности в полном объеме;

д) минимизация рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;

е) период времени, в который должна быть совершена сделка;

ж) иная информация, имеющая значение для клиента.

Данные условия выполняются с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для выполнения поручения Клиента, и сложившейся практики исполнения поручений Клиентов.

8.4. Выполнение требований Политики осуществляется Банком с учетом:

а) условий Регламента и иных соглашений с Клиентом (при наличии таковых);

б) категории клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор);

в) условий поручения Клиента;

г) характеристик финансового инструмента, являющегося предметом Заявки Клиента;

д) характеристик места исполнения поручения Клиента или контрагента, через которого осуществляется исполнение поручения;

е) сложившейся практики и ограничений на совершение сделок на финансовом рынке и конкретных обстоятельств, сложившихся в момент подачи поручения Клиента / заключения сделки.

8.5. Банк вправе самостоятельно определить приоритетность условий, определенных Политикой, действуя в интересах Клиента и исходя из сложившихся обстоятельств. Указанные факторы, определяющие совершение торговых операций на самых выгодных условиях, будут приниматься во внимание в порядке, который учитывает различные обстоятельства, связанные с исполнением поручений, и в зависимости от типа финансовых инструментов, являющихся предметом поручения.

8.6. Требования, установленные пунктом 8.3. Политики, не распространяются на случаи, когда клиент поручил Банку сделать третьему лицу предложение на совершение торговой операции с указанием цены и (или) иных условий, которые Банк в соответствии с условиями Генерального соглашения не вправе изменять, либо принять конкретное предложение третьего лица на совершение сделки по указанной в нем цене и (или) на указанных в нем иных условиях.

8.7. Любая конкретная инструкция Клиента, содержащаяся в поручении, может препятствовать выполнению Банком мер, которые Банк разработал и применяет в соответствии с настоящей Политикой, имеющих целью достичь наилучший возможный результат исполнения поручений Клиента. Если Клиент требует чтобы поручение исполнялось определенным конкретным образом, Клиент должен четко выразить свой желаемый метод исполнения при подаче поручения. В случае, когда конкретные инструкции не являются

подробными, Банк будет определять любые неопределенные компоненты в соответствии с настоящей Политикой.

8.8. Исполнение поручения Клиента на лучших условиях считается соблюденными Банком, если:

а) такое исполнение осуществляется на торгах организатора торговли на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг и (или) иностранной валюты и (или) заявок на заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, по наилучшим из указанных в них ценам при том, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам;

б) из существа поручения или соглашения с Клиентом или характеристики финансового инструмента, в отношении которого дано поручение, следует обязанность Банка исполнить это поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.

8.9. Настоящая Политика не распространяется на поручения:

- эмитентов ценных бумаг, связанных с размещением и (или) выкупом собственных ценных бумаг;

- лиц, являющихся квалифицированными инвесторами в силу закона или иностранными финансовыми организациями в случаях, когда указанные лица действуют за собственный счет и соглашение с указанным лицом прямо освобождает Банк от обязанности исполнять поручение такого Клиента на лучших условиях;

- поданные Клиентами в торговую систему самостоятельно;

- поданные в связи со снижением стоимости портфеля Клиента ниже соответствующего ему размера минимальной маржи.

8.10. В случае, если интересы клиента или иные обстоятельства вынуждают Банк отступить от принципа совершения торговых операций на лучших условиях, Банк по требованию клиента или Саморегулируемой организации «Национальная финансовая ассоциация», членом которой является Банк, обязан предоставить объяснения своих действий в срок не позднее 3-х рабочих с момента поступления требования.

9. Перечень мер по снижению рисков, связанных с осуществлением депозитарной деятельности

9.1. Описание (классификация) рисков, связанных с осуществлением депозитарной деятельности.

9.1.1. Под рисками, связанными с осуществлением депозитарной деятельности (далее – риски депозитарной деятельности), понимается вероятность наступления событий, фактическое наступление которых (реализация рисков) может привести к неисполнению (ненадлежащему исполнению) Депозитарием своих обязательств перед депонентами и/или контрагентами:

- утрате (необеспечению сохранности) ценных бумаг и/или информации о владельцах ценных бумаг, принятых Депозитарием на хранение и/или учёт;

- неисполнению (ненадлежащему исполнению) Депозитарием поручений инициаторов операций;

- необеспечению (ненадлежащему обеспечению) прав владельцев ценных бумаг, хранение и/или учёт которых осуществляется Депозитарием;

- неправомерному предоставлению Депозитарием информации о владельцах ценных бумаг и совершаемых ими операциях, иной конфиденциальной информации.

9.1.2. Классификация рисков.

- операционные риски, связанные с обработкой операций с ценными бумагами;

- технические риски (риски незапланированной приостановки деятельности в результате аварий, стихийных бедствий и т. д.);
- клиентские риски, обусловленные задержкой или отказом от оплаты услуг, иными неправомерными действиями клиентов;
- управленческие риски, (риски, возникающие при неэффективном планировании и управлении ресурсами компании);
- риски совмещения депозитарной деятельности с иными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- прочие риски (риски, связанные с информационно-техническими системами и т.д.).

Операционные риски включают:

- непреднамеренные ошибки (упущения) при проведении операций, связанных с осуществлением хранения и (или) учетом прав на ценные бумаги депонента;
- непреднамеренные ошибки (упущения) при передаче информации и документов депонентам;
- непреднамеренные ошибки (упущения) при составлении и предоставлении номинальным держателям списка владельцев ценных бумаг;
- нарушение режима обособленного хранения и (или) учета прав на ценные бумаги клиентов;
- ошибки персонала при вводе первичных данных в систему;
- прием и обработка неверных или неполных поручений;
- выполнение операций, не предусмотренных регламентами и инструкциями;
- допущение ошибок при сверке данных с регистраторами и другими депозитариями;
- нарушение режима хранения первичных документов и способов архивирования информации;
- сбой, повреждение, отказ компьютерной техники, аппаратного оборудования или программного обеспечения;
- частичная или полная утрата (гибель), повреждение документов, являющихся основанием для внесения записей в регистры учетной системы;
- гибель или повреждение сертификатов ценных бумаг в документарной форме, хранение или временное хранение которых осуществляется институтом учетной системы;
- противоправные действия сотрудников, связанные с хранением и/или учетом прав на ценные бумаги, использованием конфиденциальной информации;
- использование или получение поддельных документов, служащих основанием для списания ценных бумаг со счета депонента;
- осуществление электронных и компьютерных преступлений, связанных с компьютерными системами, деятельностью сервисной (процессинговой) компании, использованием ложных компьютерных команд, порчи электронных данных и носителей, проникновением компьютерных вирусов, использованием ложных входящих и исходящих электронных сообщений, утраты, порчи, искажения данных о ценных бумагах на электронных носителях.

Технические риски

Технические риски связаны с возникновением аварий, стихийных бедствий и других непредвиденных обстоятельств.

Технические риски включают:

- риск утраты, уничтожения или повреждения имущества в результате оказанного на него внезапного и непредвиденного воздействия;
- риск убытков от перерыва осуществления деятельности (включая затраты на восстановление и ремонтные работы), снижения ожидаемых прибылей, прекращения денежных поступлений;
- потерю информации в системах и базах данных;
- утечку конфиденциальной информации во время катастрофы и в период проведения восстановительных работ.

Клиентские риски включают:

- риск задержки или отказа от оплаты услуг;
- риск неправомерных действий клиентов:
- неисполнение (ненадлежащее исполнение) внешними лицами (клиентами, контрагентами) своих обязательств перед Депозитарием,
- совершение внешними лицами (клиентами, контрагентами) ошибок (ошибочных действий) при исполнении своих обязательств перед Депозитарием,
- совершение внешними лицами умышленных (криминальных) действий с целью причинения ущерба Депозитарию, его клиентам и контрагентам.

Управленческие риски включают:

- риск неэффективного функционирования организационной структуры;
- риск ненадлежащего исполнения служебных обязанностей руководителем депозитария;
- риск недостаточной квалификации персонала депозитария.

Риски совмещения депозитарной деятельности с иными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг включают:

- использование ценных бумаг депонентов в интересах Банка;
- использование ценных бумаг депонентов в личных целях сотрудников;
- хищение;
- несвоевременное зачисление/ списание.

9.2. Управление рисками депозитарной деятельности.**9.2.1. Управление операционными рисками включает:**

- анализ рисков, возникающих при функционировании депозитария;
- наличие утвержденных процедур исполнения каждой операции;
- защита активов от несанкционированного доступа;
- регулярная сверка активов в учетной системе депозитария с записями у реестродержателей и других депозитариев;
- регулярная сверка документарных ценных бумаг, находящихся в хранилище депозитария, с записями в его учетной системе;
- регулярное извещение клиентов о состоянии их активов;
- анализ причин возникновения расхождений между данными внутреннего учета и данными реестров и вышестоящих депозитариев;
- применение обратной связи при общении с клиентами, выявление причин жалоб, претензий, запросов;
- анализ причин возникновения разногласий между клиентами и их контрагентами по вопросам исполнения конкретных операций, устранение данных причин.

Основными причинами возникновения операционных рисков являются недостаточность или отсутствие системы внутреннего контроля; использование ненадежной информационно-технической системы; неэффективно построенный процесс обработки операций с ценными бумагами, отсутствие контроля за вводом данных. Следствием операционных рисков являются потери системной информации, соответствующие потери активов клиентов.

Управление операционными рисками осуществляет соответствующее структурное подразделение Банка, осуществляющее контроль за деятельностью депозитария, выявлением ошибок, сбоев, нарушений.

9.2.2. Управление техническими рисками включает:

- принятие плана действий на случай возникновения непредвиденных ситуаций и форс-мажорных обстоятельств (План действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и (или) восстановление деятельности ООО «Первый Клиентский Банк» в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций);
- создание ежедневно информационных копий для системы данных, хранение копий, на которых записаны данные, в отдельных помещениях;
- создание резервных источников питания, способных поддерживать функционирование систем в течение длительного периода времени.

9.2.3. Управление клиентскими рисками.

Главными источниками клиентских рисков являются: неустойчивое финансовое положение клиента, ухудшение деловой репутации клиента.

В качестве контрольных мер используются следующие методы:

- хорошее знание клиентов, сбор о них информации;
- обучение клиентов основным формам взаимодействия;
- внедрение упорядоченной системы счетов услуг, контроль за внесением оплаты, анализ дебиторской задолженности;
- отчет о расходах, анализ прибыльности;
- строгий контроль за кредитоспособностью клиента.

9.2.4. Управление рисками, возникающими при планировании и контроле, включает:

- анализ и применение новых организационных моделей;
- подбор и распределение обязанностей между руководителями подразделений;
- подбор квалифицированного персонала, отвечающего требованиям для специалистов рынка ценных бумаг;
- разработка должностных инструкций;
- применение мер дисциплинарного воздействия.

9.2.5. Управление рисками, связанными с информационно-техническими системами, включает:

- проведение периодических и профилактических работ, включая тестирование систем;
- модернизация старых системных продуктов;
- использование сертифицированного программного обеспечения;
- создание специальной структуры, отвечающей за безопасность и контролирующей доступ к данным, хранящимся в системе;
- разработка систем паролей, дающих право доступа к разным уровням баз данных и операционной среде;
- установление охраны и введение пропускного режима доступа в рабочие помещения.

9.2.6. Управление рисками, связанными с совмещением депозитарной деятельности с иными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, включает:

- меры по контролю за сохранностью документов, содержащих конфиденциальные сведения;
- ответственность сотрудников за неразглашение конфиденциальной информации;
- контроль за правильным и своевременным исполнением сотрудниками Депозитария своих непосредственных обязанностей.

10. Система компенсационных мер

10.1. Источником покрытия возможных убытков в случае реализации рисков при осуществлении профессиональной деятельности являются собственные средства Банка (формирование резервов на возможные потери, переоценка вложений в ценные бумаги, прибыль Банка и др.).

10.2. Помимо использования собственных средств для покрытия возможных убытков могут быть привлечены средства:

- по договору страхования имущества (включая электронное оборудование) от гибели и/или повреждения;
- страховых и гарантийных фондов, созданных при участии Банка;
- по гарантиям и поручительствам третьих лиц.

11. Порядок взаимодействия подразделений Банка, осуществляющих различные виды профессиональной деятельности

11.1. Конфиденциальная информация предоставляется подразделениями Банка друг другу по письменному запросу. Способ и срок предоставления информации указывается в запросе. Запрос подписывается руководителем структурного подразделения, запрашивающего информацию.

11.2. Полномочия сотрудников Банка, уполномоченных предоставлять конфиденциальную информацию, и сотрудников Банка, уполномоченных запрашивать и получать такую информацию, определены в должностных инструкциях сотрудников Банка.

11.3. Ответственность сотрудников Банка за неправомерное предоставление и использование конфиденциальной информации определена должностными инструкциями сотрудников Банка.

12. Организация мер управленческого контроля

12.1. Порядок организации и осуществления внутреннего контроля при осуществлении Банком профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг определен Инструкцией о внутреннем контроле профессионального участника рынка ценных бумаг «Первый Клиентский Банк» (Общество с ограниченной ответственностью).

12.2. Ответственным за организацию внутреннего контроля по операциям на рынке ценных бумаг в банке является Контролер профессионального участника рынка ценных бумаг.

12.3. Контролер профессионального участника рынка ценных бумаг осуществляет периодический контроль за соблюдением требований действующего законодательства, внутренних документов Банка при совершении, отражении во внутреннем и депозитарном учете операций с ценными бумагами.

12.4. Порядок организации и ведения специального внутреннего контроля определен Банком в Правилах внутреннего контроля, осуществляемого в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

12.5. Ответственным за организацию специального внутреннего контроля по операциям на рынке ценных бумаг в Банке является специальное должностное лицо профессионального участника рынка ценных бумаг.

12.6. В рамках системы внутреннего контроля Банка управление рисками по направлениям деятельности осуществляется сотрудниками и руководителями функциональных подразделений (в соответствии с организационной структурой Банка, Положениями о подразделениях и их Должностными инструкциями).

12.7. Ежеквартально в отчете Контролера Совету директоров Банка предоставляется информация о реализации мер, направленных на управление рисками, связанными с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг.