

УТВЕРЖДЕНО
Советом директоров
АО «Восточная биржа»
(протокол № 4/2025 от 19.11.2025)

**Правила управления рисками
АО «Восточная биржа»**

Санкт-Петербург
2025 г.

Содержание

1. Общие положения	3
2. Термины и определения	3
3. Цели и задачи управления рисками	5
4. Принципы управления рисками	5
5. Система управления рисками	6
6. Полномочия и функции должностных лиц и органов управления Биржи	7
7. Основные риски, связанные с осуществлением деятельности Биржи	10
8. Процессы управления рисками	11
9. Управление рисками	17
9.1. Управление кредитным риском	17
9.2. Управление рыночным риском	17
9.3. Управление риском ликвидности	18
9.4. Управление операционным риском	18
9.5. Управление стратегическим риском	24
9.6. Управление коммерческим риском	25
10. Оценка эффективности управления рисками	28
11. Обеспечение конфиденциальности информации о рисках	28
12. Перечень внутренних документов, относящихся к системе управления рисками	29

1. Общие положения

1.1. Настоящие Правила управления рисками АО «Восточная биржа» (далее – Правила) являются внутренним документом АО «Восточная биржа» (далее – Биржа) и определяют порядок организации системы управления рисками, связанными с осуществлением Биржей деятельности по организации торгов, включая меры, направленные на управление и снижение рисков при осуществлении Биржей деятельности по проведению организованных торгов.

1.2. Настоящие Правила разработаны в соответствии со следующими нормативными документами:

- Федеральный закон от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах»;
- Положение Банка России от 17.10.2014 № 437-П «О деятельности по проведению организованных торгов»;
- Положение от 15.11.2021 № 779-П «Об установлении обязательных для некредитных финансовых организаций требований к операционной надежности при осуществлении видов деятельности, предусмотренных частью первой статьи 76.1 Федерального Закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации Банке России», в целях обеспечения непрерывности оказания финансовых услуг (за исключением банковских услуг)»;
- Указание Банка России от 07.05.2018 № 4791-У «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» (далее – Указание Банка России № 4791-У);
- Указание Банка России от 07.05.2018 № 4792-У «О требованиях к порядку осуществления организатором торговли внутреннего контроля и внутреннего аудита».

1.3. В случае внесения изменений в нормативные правовые акты Российской Федерации в части, касающейся организации и осуществления управления рисками, настоящие Правила действуют в части, не противоречащей таким изменениям, до их приведения в соответствие таким изменениям.

1.4. Настоящие Правила пересматриваются не реже 1 (одного) раза в год, вносимые в них изменения и дополнения утверждаются Советом директоров Биржи.

1.5. Настоящие Правила и вносимые в них изменения и дополнения раскрываются на официальном сайте Биржи в сети Интернет.

2. Термины и определения

База данных операционного риска (БДОР) – электронная база данных по событиям операционного риска.

Владелец риска – лицо или организационная единица, которые наделены полномочиями и несут ответственность за управление риском.

Идентификация риска – процесс обнаружения, распознавания и описания рисков.

Источник (фактор) риска – обстоятельство, состояние среды, несущее в себе возможность наступления рискового события.

Информационная угроза (угроза информационной безопасности) – угроза нарушения свойств информационной безопасности - доступности, целостности или конфиденциальности информационных активов Биржи (Информационная угроза может являться причиной события операционного риска, связанного с нарушением Операционной надежности).

Карта рисков – графическое представление перечня рисков, отражающее вероятность наступления риска и его последствий.

Ключевые индикаторы рисков (КИР) – количественные или качественные показатели источников (факторов) риска.

Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками – лицо, которое имеет полномочия и несет ответственность за разработку, внедрение и поддержание инфраструктуры системы управления рисками (за исключением регуляторного риска).

Лицо, ответственное за организацию управления регуляторным риском – лицо, которое является Руководителем службы внутреннего контроля, имеет полномочия и несет ответственность за организацию выявления, анализа, оценки, мониторинга и контроля регуляторного риска деятельности по организации торгов, а также управления им.

Операционная надежность – способность обеспечить непрерывность функционирования технологических процессов с учетом соблюдения целевых показателей операционной надежности, определенных во внутреннем документе, определяющем порядок Операционной надежности при осуществлении деятельности организатора торгов.

Процесс управления рисками – систематическое применение политик, процедур по обмену информацией, консультированию, установлению ситуации и идентификации, анализу, оцениванию, воздействию на риск, мониторингу и пересмотру риска.

Предельный размер риска (риск-аппетит) – это предельный уровень риска, который Биржа готова принять в процессе осуществления своей деятельности и достижения своих целей, выраженный в виде системы количественных и качественных показателей, ограничивающих уровень принимаемых рисков. Риск-аппетит рассчитывается по каждому виду риска, которым Биржа осуществляет управление.

Реестр рисков – внутренний документ, содержащий перечень и описание рисков Биржи и результаты их оценки.

Риск – влияние неопределенности на установленные цели.

Совокупный предельный размер риска – максимальная величина потенциальных убытков (потерь), которые Биржа может понести в случае реализации сценария, когда предельный размер риска (риск-аппетит) достигнут по всем видам рисков, которыми управляет Биржа. Совокупный предельный размер риска – это сумма всех предельных размеров рисков Биржи.

Система управления рисками – комплекс правил, документов и мероприятий по идентификации и оценке рисков, реагированию на риски, а также контролю за их состоянием с целью минимизации финансовых потерь вследствие наступления неблагоприятных событий.

Стресс-тестирование – оценка устойчивости программно-технических средств, используемых для осуществления деятельности по организации торговли Биржи к существенным изменениям: исключительным, но правдоподобным событиям, связанным с нарушением бизнес- и технологических процессов и внешней средой.

Технологические процессы – технологические процессы, обеспечивающие осуществление деятельности по организации торгов Биржи.

Технологические участки Технологических процессов – идентификация, аутентификация и авторизация клиентов в целях осуществления финансовых операций; формирование (подготовка), передача и прием электронных сообщений; удостоверение прав клиентов распоряжаться имуществом; осуществление финансовой операции, учет результатов ее осуществления (при наличии учета); хранение электронных сообщений и информации об осуществленных финансовых операциях.

Уровень риска – величина риска, выраженная как комбинация последствий и их вероятности.

Термины и определения, специально не определенные в рамках настоящих Правил, используются в значениях, определенных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также внутренними нормативными документами Биржи.

3. Цели и задачи управления рисками

3.1. Целью функционирования системы управления рисками Биржи является ограничение принимаемых рисков по всем направлениям деятельности в соответствии с собственными стратегическими задачами и целями, обеспечение достаточности собственных средств на покрытие принимаемых рисков и обеспечение надежного функционирования бизнес-процессов Биржи.

3.2. Цель управления рисками Биржи достигается посредством решения следующих основных задач:

- разработка и реализация комплекса мер, направленных на снижение негативного влияния неопределенности на достижение целей деятельности Биржи до допустимых (приемлемых) уровней;
- обеспечение контроля эффективности управления рисками и соответствия предпринимаемых мер по управлению рисками характеру и масштабу деятельности Биржи;
- организация информационного обмена между органами управления и структурными подразделениями Биржи по вопросам, связанным с выявлением, идентификацией, оценкой рисков и контролем за ними;
- своевременное информирование органов управления и заинтересованных сторон о наличии угроз и возможностей;
- обеспечение своевременного принятия органами управления и должностными лицами Биржи решений, необходимых для снижения рисков, а также устранения последствий их реализации;
- мониторинг и пересмотр рисков на постоянной основе, проводимые путем оценки изменения рисков, сопоставления с установленными пороговыми значениями для этих показателей, результата воздействия на них;
- создание системы контрольных мероприятий по предупреждению событий риска, поддержанию допустимого (приемлемого) уровня риска (рисков), а также реализации мер, направленных на снижение рисков и предотвращение последствий реализации рисков;
- сокращение числа непредвиденных событий и убытков в деятельности Биржи посредством расширения возможности по выявлению потенциальных событий и принятию соответствующих мер (реагирование на риск).

4. Принципы управления рисками

4.1. Управление рисками Биржи осуществляется на основе следующих принципов:

- осведомленность – органы управления, руководители и работники структурных подразделений Биржи должны быть своевременно осведомлены о рисках Биржи, связанных с выполняемыми ими бизнес-процессами и с планируемыми к реализации новыми операциями и проектами, что предполагает предварительное проведение идентификации и оценки соответствующих рисков;
- непрерывность – процессы управления рисками выполняются на постоянной основе, обеспечивая органы управления, руководителей и работников структурных подразделений актуальной информацией о рисках и управлении ими;
- вовлеченность – участие в функционировании системы управления рисками всех сотрудников структурных подразделений Биржи;
- открытость – обеспечивает всех заинтересованных лиц необходимой информацией, описывающей систему управления рисками;
- добросовестность – сотрудники структурных подразделений Биржи исполняют свои обязанности в рамках системы управления рисками в строгом соответствии с должностными инструкциями, внутренними нормативными документами Биржи,

предоставляя полную и достоверную информацию (в том числе о реализовавшихся рисках), без утаивания или искажения значимых фактов;

- определенность – система управления рисками обеспечивает количественное и (или) качественное определение уровня рисков на основе информации, позволяющей наиболее объективно определить уровень риска;
- оптимальность – мероприятия по минимизации рисков должны быть адекватны и соотносимы с размером (объемом) возможных потерь и вероятностью реализации риска;
- приоритетность – Биржа принимает в первую очередь все необходимые меры для минимизации рисков, имеющих наибольший уровень риска.

5. Система управления рисками

5.1. Система управления рисками представляет собой скоординированные действия по руководству и управлению Биржей в области рисков и процесс управления рисками, реализующий целенаправленное воздействие на риски, и включающий систематическое применение правил, процедур в области управления рисками.

5.2. Система управления рисками включает в себя:

- участие органов управления в организации системы управления рисками, разработке, утверждении и реализации правил и процедур управления рисками;
- управление рисками осуществляется руководством и работниками Биржи на всех уровнях в рамках установленных полномочий;
 - методы управления рисками;
 - систему мониторинга и отчетности;
 - порядок действий при достижении предельных размеров рисков;
 - оценку эффективности системы управления рисками на основании показателей, позволяющих комплексно оценить качество принятых мер.

5.3. Система управления рисками должна позволять:

- идентифицировать риски, возникающие при осуществлении Биржей деятельности по организации торгов;
- идентифицировать потенциальные риски, которым может быть подвержена Биржа;
- выделять значимые для Биржи риски;
- осуществлять оценку рисков;
- осуществлять постоянный мониторинг за идентифицированными рисками.

5.4. Организационная структура управления рисками включает в себя:

- Совет директоров Биржи;
- Правление Биржи;
- Комитет по рискам и аудиту;
- Генерального директора;
- Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками;
- Руководителя службы внутреннего контроля;
- Руководителя управления внутреннего аудита;
- Руководителей структурных подразделений.

5.5. Биржа обеспечивает хранение документов и информации, связанных с организацией системы управления рисками, в течение не менее чем 5 (пяти) лет со дня их создания.

6. Полномочия и функции должностных лиц и органов управления Биржи

6.1. Совет директоров Биржи:

- утверждает правила управления рисками и изменения к ним;
- рассматривает отчеты Лица, ответственного за организацию управления регуляторным риском, содержащие информацию о результатах управления регуляторным риском, о принятых мерах, направленных на снижение или отказ от регуляторного риска, результаты мониторинга деятельности структурных подразделений, осуществляемого в рамках управления регуляторным риском;
- рассматривает отчеты Лица, ответственного за организацию системы управления рисками (в том числе в целях обеспечения контроля процессов и мероприятий, предусмотренных требованиями Указания Банка России № 4791-У);
- принимает решения по вопросам развития (совершенствования) системы управления рисками;
- определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками.

6.2. Правление Биржи:

- рассматривает отчеты Лица, ответственного за организацию системы управления рисками (в том числе в целях обеспечения контроля процессов и мероприятий, предусмотренных требованиями Указания Банка России № 4791-У);
- утверждает состав финансовых инструментов, в которые инвестируются средства Биржи (виды финансовых инструментов, а также лимиты на виды финансовых инструментов, в которые инвестируются средства Биржи, установлены Положением об инвестировании);
- утверждает лимиты на контрагентов/эмитентов финансовых инструментов, в которые инвестируются средства Биржи.

6.3. Комитет по рискам и аудиту:

- утверждает меры по снижению вероятности понесения потерь и ухудшения финансового состояния Биржи вследствие реализации рисков;
- контролирует функционирование систем внутреннего аудита, внутреннего контроля и управления рисками в части:
 - оценки эффективности действующих на Бирже процедур внутреннего контроля и подготовки предложений по их совершенствованию, в том числе рассмотрения на регулярной основе отчетов службы внутреннего контроля Биржи;
 - предварительного рассмотрения документов, определяющих порядок организации и осуществления внутреннего контроля, системы управления рисками и внутреннего аудита Биржи;
 - предварительного рассмотрения ежегодного плана работы управления внутреннего аудита Биржи;
 - предварительного рассмотрения Плана обеспечения непрерывности деятельности и (или) восстановления деятельности;
 - рассмотрения на регулярной основе отчетов Отдела по организации системы управления рисками Биржи о мероприятиях по управлению рисками, включая информацию о существенных для Биржи рисках, а также о принимаемых мерах по контролю за ними и их минимизации.
- вырабатывает рекомендации по снижению операционных рисков Биржи при реализации услуг;
- предоставляет Совету директоров Биржи информацию об основных финансовых и нефинансовых потерях и рисках, предложениях по принятию управленческих решений для оптимального управления рисками и их минимизации, снижения вероятности

понесения потерь и ухудшения финансового состояния Биржи вследствие реализации рисков.

6.4. Генеральный директор Биржи:

- обеспечивает создание и поддержание функционирования эффективных систем управления рисками;
- назначает на должность Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками;
- утверждает отчеты Лица, ответственного за организацию системы управления рисками;
- утверждает предельный размер (риск-аппетит) и совокупный предельный размер риска Биржи;
- на основании отчетов о проведенных проверках Лица, ответственного за управление рисками, принимает решения по осуществлению мероприятий в отношении управления рисками;
- утверждает отчеты Лица, ответственного за организацию управления регуляторным риском, о выявлении регуляторного риска, принимает решения, направленные на исключение возможности реализации выявленного регуляторного риска;
- утверждает внутренние документы Биржи, разработанные в рамках организации системы управления рисками (методики, стандарты, регламенты и т.д.);
- утверждает План мероприятий по снижению значимых рисков Биржи или их исключению;
- принимает решение о распределении полномочий в сфере управления рисками между подразделениями Биржи, отдельными работниками, осуществляющими управленческие функции, установления порядка взаимодействия, обмена данными и представления отчетности.

6.5. Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками:

6.5.1. Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, назначается на должность и освобождается от должности приказом Генерального директора Биржи.

6.5.2. Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, во избежание возникновения конфликта интересов не должно осуществлять функции, связанные с совершением операций и заключением сделок организатора торговли.

6.5.3. Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, подотчетно Генеральному директору Биржи.

6.5.4. Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, может входить в состав создаваемых Биржей комитетов и комиссий, не являющихся структурными подразделениями Биржи.

6.5.5. Права и обязанности Лица, ответственного за организацию системы управления рисками:

6.5.5.1. В компетенцию Лица, ответственного за организацию системы управления рисками входит:

- разработка документов, связанных с организацией системы управления рисками;
- проведение обучения и консультирование работников Биржи по методологии процессов управления рисками (в соответствии со Стандартом);
- координация процессов управления рисками;
- сбор, систематизация, анализ информации о реализовавшихся рисках;
- документирование процесса управления рисками, ведение БДОР и Реестра рисков;
- оценка рисков Биржи с учетом вероятности их наступления и влияния на деятельность по проведению организованных торгов;

- разработка рекомендаций органам управления, должностным лицам, в том числе руководителям структурных подразделений, о мерах, которые необходимо предпринять для устранения того или иного риска Биржи;
- осуществление контроля выполнения мер, направленных на минимизацию (устранение) рисков Биржи;
- осуществление мониторинга и контроля предельного размера (риск-аппетита) и совокупного предельного размера риска Биржи;
- осуществление контроля в рамках установленных лимитов и ограничений на проводимые операции по инвестированию средств Биржи;
- осуществление контроля над структурой и составом активов, в которые инвестируются средства Биржи;
- анализ и мониторинг текущего положения контрагентов (эмитентов);
- контроль за соблюдением лимитов, как по каждому контрагенту, так и по отдельным видам инвестиций;
- анализ и прогноз ликвидности инвестиционного портфеля Биржи;
- анализ данных о текущем состоянии инвестированных средств, их ликвидности, доходности;
- подготовка отчетов о результатах управления рисками и оценки эффективности системы управления рисками и представление их на рассмотрение органов управления (Генеральному директору, Правлению, Комитету по рискам и аудиту, Совету директоров Биржи);
- оценка эффективности управления рисками посредством анализа результативности деятельности по выявлению нарушений ограничений рисков, их устраниению и (или) осуществлению иных мероприятий в рамках снижения этих рисков или их исключения;
- участие в разработке документов, которые регламентируют осуществление Биржей деятельности организатора торговли.

6.5.5.2. Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, вправе требовать у работников и должностных лиц Биржи предоставления информации (документов), в том числе письменных объяснений, по вопросам, возникающим в ходе выполнения им своих обязанностей.

6.5.5.3. Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, проводит не реже 1 (одного) раза в год оценку настоящих Правил 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.

6.6. Полномочия Руководителя службы внутреннего контроля в области управления регуляторным риском определяются внутренним документом Биржи (Положением о внутреннем контроле).

6.7. Для независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками на Бирже предусмотрено проведение внутреннего аудита:

- внутренний аudit осуществляется непосредственно Руководителем управления внутреннего аудита;
- к полномочиям Руководителя управления внутреннего аудита относится, в том числе оценка эффективности и результативности систем управления рисками и внутреннего контроля.

6.8. Ответственность должностных лиц и органов управления Биржи определяется и обеспечивается внутренними нормативными документами Биржи.

6.9. Структурные подразделения Биржи участвуют в процессе управления рисками в рамках своей компетенции, определенной положениями о подразделениях.

6.10. Все структурные подразделения Биржи в рамках своих полномочий обязаны учитывать аспекты управления рисками, координировать свою деятельность с Лицом, ответственным за организацию системы управления рисками, взаимодействовать и обмениваться с ним информацией по вопросам, относящимся к сфере управления рисками (в целях эффективного функционирования системы управления рисками взаимодействие структурных подразделений Биржи и Лица, ответственного за организацию системы управления рисками, осуществляется по инициативе любой из сторон в рабочем порядке).

6.11. При осуществлении своих функций структурные подразделения обязаны соблюдать установленные правила, процедуры и технологии, все работники Биржи должны быть вовлечены в деятельность по управлению рисками и рассматривать ее как часть своих функциональных обязанностей.

7. Основные риски, связанные с осуществлением деятельности Биржи

В рамках управления рисками, связанными с деятельностью организатора торговли и инвестированием средств, Биржа осуществляет управление следующими видами рисков (идентифицированные риски):

- **Кредитный риск** – риск возникновения у Биржи убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств перед Биржей в соответствии с условиями договора.
- **Рыночный риск** – риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов или иных активов, в которые инвестированы средства Биржи.
- **Риск ликвидности** – риск неисполнения текущих денежных обязательств Биржи в связи с возникновением ограничений на реализацию активов.
- **Операционный риск** – риск нарушения деятельности организатора торговли в результате несовершенства внутренних бизнес-процессов организатора торговли и (или) действий или бездействия работников организатора торговли, ошибок в функционировании программно-технических средств организатора торговли, а также, в результате внешних событий и (или) действий или бездействий третьих лиц.
- **Стратегический риск** – риск возникновения расходов (убытков) Биржи в результате принятия ошибочных решений в процессе управления Биржей, в том числе при разработке, утверждении и исполнении документов, определяющих направления развития Биржи (включая планы доходов и расходов, операционной структуры, перечень предоставляемых услуг, продуктов и направлений деятельности), ненадлежащем исполнении принятых решений в процессе управления, неучете органами управления Биржи изменений внешних факторов, влияющих или способных повлиять на процесс управления Биржей.
- **Коммерческий риск** – риск возникновения убытков и (или) иных неблагоприятных последствий, которые могут оказать негативное воздействие на финансовую устойчивость Биржи и возможность продолжать оказывать услуги по проведению организованных торгов и (или) риск превышения расходов Биржи над ее доходами.
- **Репутационный риск** – риск возникновения расходов (убытков) Биржи в результате негативного восприятия Биржи со стороны контрагентов, участников торгов и их клиентов, акционеров Биржи, Банка России и иных лиц, которые могут негативно повлиять на способность Биржи поддерживать существующие и (или) устанавливать новые деловые отношения и поддерживать на постоянной основе доступ к источникам финансирования.
- **Регуляторный риск** – риск возникновения у Биржи расходов (убытков) и (или) иных неблагоприятных последствий в результате несоответствия деятельности, осуществляющейся на основании лицензии биржи, требованиям законодательства Российской Федерации.

Федерации, регулирующего деятельность организатора торговли, правилам организованных торгов, учредительным и иным документам Биржи, и (или) в результате применения мер в отношении Биржи со стороны Банка России.

Различные виды рисков Биржи могут быть взаимосвязаны между собой, реализация одного риска может изменять уровень или приводить к реализации других рисков.

8. Процессы управления рисками

8.1. Управление рисками предполагает выполнение цикла следующих ключевых процессов:

- выявление (идентификация) рисков;
- анализ и оценка рисков;
- реагирование на риски;
- мониторинг, контроль и снижение рисков или их исключение;
- обмен информацией о рисках, подготовка отчетности о рисках;
- восстановление выполнения технологических процессов после реализации событий операционного риска, связанных с нарушением Операционной надежности.

Биржа в рамках организации системы управления рисками на постоянной основе осуществляет выявление, анализ, оценку, мониторинг, контроль, снижение или исключение рисков, связанных с деятельностью по проведению организованных торгов и инвестированием средств Биржи, обмен информацией о рисках между подразделениями и органами управления Биржи.

8.2. Выявление (идентификация) рисков:

8.2.1. Выявление (идентификация) риска представляет собой процесс обнаружения, описания и документирования риска.

8.2.2. Для Лица, ответственного за организацию системы управления рисками, источником информации для выявления рисков могут служить:

- отчеты владельцев рисков;
- отчеты должностных лиц Биржи о выполнении финансовых планов Биржи;
- результаты аудита (внутреннего и внешнего);
- результаты самооценки;
- предписания Банка России о факте нарушения;
- решения уполномоченного органа, ответственного за инвестирование средств Биржи;
- изменения кредитных рейтингов контрагентов/эмитентов финансовых инструментов, в которые инвестированы средства Биржи;
- прочая информация, связанная с деятельностью контрагентов/эмитентов финансовых инструментов, в которые инвестированы средства Биржи;
- иные события.

8.2.3. Информация о выявленных событиях реализации рисков и их оценке отражается Лицом, ответственным за организацию системы управления рисками, в БДОР и в рамках регулярной отчетности по рискам (в соответствии с п.8.6 настоящих Правил).

8.2.4. Сведения в БДОР вносятся Лицом, ответственным за организацию системы управления рисками, по мере выявления событий операционных рисков, результатов их анализа и оценки, осуществления мероприятий по управлению рисками. Форма БДОР определена Стандартом.

8.2.5. БДОР содержит информацию о событиях операционного риска (кроме регуляторного), в том числе данные о расходах (убытках), понесенных Биржей вследствие реализации событий операционного риска.

8.2.6. Объектом БДОР является деятельность Биржи по организации торгов, а также осуществление операций с собственным имуществом, где под имуществом понимаются временно свободные денежные средства, вложения в финансовые и иные активы.

8.2.7. Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, проводит не реже 1 (одного) раза в год оценку БДОР на предмет актуальности, а в случае выявления в БДОР неактуальных сведений осуществляют их пересмотр.

8.2.8. Пересмотр БДОР на предмет актуальности содержащихся сведений и внесение соответствующих изменений осуществляется в следующем порядке:

- по результатам проводимых совещаний;
- в случае увеличения уровня риска, когда проводится повторный анализ, оценка и пересмотр события операционного риска;
- после окончания мероприятий, направленных на снижение уровня риска или его исключение;
- в результате пересмотра рисков на постоянной основе, проводимого путем оценки изменения рисков.

8.2.9. Информация о рисках отражается в рамках подготовки отчетности по рискам (в соответствии с п.8.6 настоящих Правил) в отношении значимых рисков, определенных в рамках Реестра рисков, который пересматривается не реже 1 (одного) раза в год на основании оценки критериев, определенных Стандартом. Форма отчетности по рискам определена Стандартом.

8.2.10. Выявление, анализ, оценку, мониторинг и управление регуляторным риском деятельности по организации торгов, в том числе разработку и контроль выполнения мероприятий, направленных на предупреждение и предотвращение последствий реализации регуляторного риска деятельности по организации торгов, осуществляют Руководитель службы внутреннего контроля. Ведение учета событий, связанных с регуляторным риском осуществляется Руководителем службы внутреннего контроля посредством ведения Реестра учета событий регуляторного риска.

8.2.11. Система управления рисками Биржи в первую очередь ориентирована на выявление потенциальных рисков до их возникновения или на ранней стадии их возникновения.

8.3. Анализ и оценка рисков:

8.3.1. Анализ риска представляет собой процесс определения источников и видов выявленных рисков.

8.3.2. Определение источников риска начинается с изучения всех факторов, которые привели к появлению риска и которые могут существенным образом повлиять на реализацию риска.

8.3.3. Оценка риска представляет собой процесс сравнения результатов анализа риска с установленными Биржей критериями риска (вероятности наступления, степени влияния, существенности последствий) для определения вида риска и его значимости (критерии значимости определены Стандартом).

8.3.4. По результатам оценки рисков определяются риски, оказывающие воздействие на деятельность Биржи, как организатора торгов (результаты оценки рисков могут представляться в виде карты рисков, форма которой представлена в Стандарте, позволяющей визуализировать ранжирование рисков по уровням).

8.3.5. Градации по существенности события регуляторного риска установлены Положением о внутреннем контроле.

8.3.6. В рамках анализа и оценки рисков производится оценка влияния рисков Биржи на ее финансовую устойчивость посредством оценки событий риска, наступление которых, в том числе с учетом вероятности их наступления и степени влияния, повлечет за собой возникновение убытков.

8.3.7. Результаты оценки рисков используются Биржей для принятия решений о будущих действиях и регулярно пересматриваются. Оценка рисков проводится на регулярной основе не реже 1 (одного) раза в квартал.

8.3.8. Предельный размер (риск-аппетит) и совокупный предельный размер риска Биржи, а также порядок доведения до органов управления Биржи информации об их нарушении установлены в Положении по предельному размеру (риск-аппетита) и совокупному предельному размеру риска.

8.3.9. Текущая оценка рисков сопоставляется с предельным размером (риск-аппетитом) и совокупным предельным размером риска (далее - ограничения рисков). В случае превышения допустимого уровня рисков, Биржа признает такие риски значимыми.

8.3.10. В отношении рисков, признанных значимыми Лицом, ответственным за организацию системы управления рисками, совместно с руководителем структурного подразделения, в котором выявлен данный значимый риск, разрабатывается План мероприятий по снижению таких рисков или их исключению. Разработанный План мероприятий по снижению значимых рисков (далее – План мероприятий) подлежит утверждению Генеральным директором Биржи и доводится до работников Биржи, которые участвуют в выполнении мероприятий. Порядок и сроки доведения Плана мероприятий до органов управления отражены в Стандарте.

8.3.11. После утверждения Плана мероприятий Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, осуществляет контроль за его исполнением и доводит информацию о его исполнении до сведения Генерального директора Биржи.

8.3.12. План мероприятий подлежит пересмотру в случае выявления новых значимых рисков, или дополнительных фактов риска, которые требуют разработки и осуществления мероприятий по устранению выявленных нарушений ограничения рисков и (или) иных мероприятий в отношении рисков Биржи в рамках снижения рисков Биржи или их исключения.

8.4. Реагирование на риски:

8.4.1. Реагированием на риски признаются действия, предпринимаемые Биржей для уменьшения вероятности и (или) последствий, связанных с риском.

8.4.2. На основе результатов оценки рисков определяется отношение к рискам и принимаются решения о методах реагирования на риски.

8.4.3. Биржа применяет следующие основные методы реагирования на риски:

- принятие риска;
- избежание риска;
- минимизация риска.

Для реагирования на конкретный риск может быть использован как один, так и несколько перечисленных методов.

8.4.4. Принятие риска означает осуществление деятельности, с которой связан данный вид риска, в неизменном виде.

8.4.5. Принятие риска применяется к рискам, чье прогнозное влияние на деятельность Биржи незначительно и заключается в том, что не принимается никаких действий для того, чтобы снизить вероятность влияния рискового события.

8.4.6. Принятие риска предусматривает принятие на себя финансовых последствий от наступления неблагоприятного события. В этом случае должны быть рассмотрены следующие варианты:

- вероятность наступления риска;
- величина потерь.

Риск подлежит принятию Биржей, когда он находится в приемлемых границах, либо когда невозможно применить другие методы воздействия на риск.

8.4.7. Избежание риска подразумевает отказ от вовлечения в ситуацию риска, полное устранение определенной угрозы или источника риска. Поскольку данные действия могут

привести к уменьшению доходов Биржи, решение об избежании риска должно приниматься с учетом сравнения величины риска и размера дохода.

Применение этого метода оправдано в следующих случаях:

- вероятность реализации риска достаточно велика;
- размер возможного ущерба небольшой.

8.4.8. Минимизация риска подразумевает снижение вероятности наступления риска, за счет внедрения новых или оптимизации существующих контрольных процедур, совершение действий по уменьшению влияния риска.

8.4.9. Меры по минимизации рисков предполагают осуществление комплекса мероприятий, направленных на снижение вероятности (возможности) наступления событий или обстоятельств, приводящих к реализации рисков, и/или на уменьшение (ограничение) размера возможных убытков. Биржа разрабатывает и применяет меры по минимизации рисков, исходя из характера, масштабов деятельности и стратегии развития.

8.4.10. Решение о применении того или иного метода управления рисками или сочетания методов принимается после проведения аналитической работы, одним из результатов которой должна быть оценка эффективности выбранных действий.

8.4.11. Определив методы реагирования на риск, Биржа определяет средства контроля, необходимые для обеспечения надлежащего и своевременного реагирования на риски.

8.5. Мониторинг и контроль:

8.5.1. Мониторинг представляет собой процесс функционирования регулярной независимой системы оценивания и контроля, периодической проверки и корректировки по необходимости процесса управления рисками Биржи.

8.5.2. Мониторинг осуществляется с целью отслеживания изменений уровня риска, исследования причин данных изменений, предупреждение возможностей повышения уровня рисков выше предельно допустимого уровня риска, а также для своевременного принятия действий, направленных на снижение уровня риска до приемлемого (допустимого). В ходе мониторинга оценивается эффективность мер воздействия на риск, уровень которого превышает допустимый.

8.5.3. Система постоянного мониторинга позволяет:

- анализировать эффективность используемых мероприятий по изменению уровня риска;
- выявить нарушения ограничения рисков;
- осуществлять своевременный пересмотр рисков;
- своевременно принимать меры реагирования на риски;
- накапливать необходимые знания (опыт) для последующих шагов (принятия решений) при анализе и оценке риска и, соответственно, методов и способов управления.

8.5.4. Мониторинг проводится Лицом, ответственным за организацию системы управления рисками, на регулярной основе.

8.5.5. Результаты мониторинга могут являться основанием для пересмотра состава рисков, их оценки, методов реагирования на риски, мероприятий по управлению рисками, а также организационных мер, методик и процедур, создаваемых и используемых для эффективного осуществления управления рисками.

8.5.6. При оценке эффективности мероприятий Лицом, ответственным за организацию системы управления рисками, осуществляется подтверждение факта выполнения мероприятий, их экономическая целесообразность, подтверждается факт снижения риска, корректность оценки риска, как с точки зрения ее возможного завышения, так и занижения.

8.5.7. Полученная в процессе мониторинга информация об изменении уровня риска доводится в рабочем порядке до сведения Генерального директора Биржи, структурных

подразделений и сотрудников Биржи, на деятельности которых может отразиться изменение уровня риска, осуществляется актуализация информации о риске.

8.5.8. Владельцы рисков осуществляют текущий мониторинг процессов управления рисками с целью разработки мероприятий, направленных на снижение рисков и отслеживают внедрение разработанных мероприятий, своевременно принимают меры по устранению рисков.

8.6. Обмен информацией о рисках, подготовка отчетности о рисках:

8.6.1. Работники Биржи обязаны незамедлительно, не позднее 1 (одного) рабочего дня, доводить до сведения своего непосредственного руководителя и Лица, ответственного за организацию системы управления рисками, информацию об идентифицированном ими риске и/или о реализации риска, в том числе данные по событиям операционного риска, связанным с нарушениями Операционной надежности, и по убыткам от реализованных событий рисков. Информация о рисках, идентифицированных Лицом, ответственным за организацию системы управления рисками, и/или работниками Биржи, незамедлительно доводится до сведения Генерального директора Биржи, в случае, если событие относится к значимым и (или) существенным событиям операционного риска.

8.6.2. Информационное взаимодействие между структурными подразделениями, работниками и Лицом, ответственным за организацию системы управления рисками, осуществляется способами, обеспечивающими оперативность передачи информации путем направления сообщений по электронной почте, составления служебных записок, телефонного звонка (устно) и др.

8.6.3. В рамках своих полномочий Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, принимает меры, направленные на обеспечение конфиденциальности информации, полученной в процессе управления рисками Биржи.

8.6.4. В ходе работ по идентификации, оценке, мониторингу, контролю рисков Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, информирует работников Биржи о выявленных рисках, отнесенных к деятельности подразделений, сотрудниками которых они являются, в объеме необходимом для эффективного участия работников в оценке риска и формировании мероприятий по их снижению и/или контролю.

8.6.5. Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, инициирует рабочие совещания с участием владельцев рисков и Генерального директора Биржи для оценки значимого события (событий) риска, анализа выявленного события (событий) риска, возможного воздействия событий и их последствий на деятельность Биржи, разработки мероприятий по снижению или исключению риска.

8.6.6. Если на совещании принято решение о необходимости дальнейшего анализа, то оценка соответствующего риска должна быть продолжена для более детального рассмотрения событий, а соответствующий им риск переоценен. Если на совещании принято решение об отсутствии необходимости дальнейшего анализа, то оценка событий и соответствующего им риска является завершенной. В этом случае риск подлежит обработке, мониторингу и пересмотру. В любом случае на совещании должно быть принято решение о дальнейших действиях, принятые решения оформляются протоколом. Периодичность совещаний определяется по мере необходимости их проведения.

8.6.7. Внутренний обмен информацией о рисках между подразделениями и органами управления Биржи осуществляется через систему отчетности, принятой на Бирже.

8.6.8. Отчетность владельцев рисков о рисках, возникающих внутри структурных подразделений:

8.6.8.1. Ответственное лицо в рамках структурного подразделения по итогам сбора и анализа информации о выявленном риске (первичная информация о котором предоставлена ранее), но не позднее 1 (одного) месяца, следующего за днем выявления события, предоставляет Лицу, ответственному за организацию системы управления рисками, отчет,

содержащий подробную информацию о выявленном риске в данном подразделении, причины его возникновения, последствия, принятые меры по его минимизации.

8.6.8.2. Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, проводит анализ полученной информации, определяет возникновение новых рисков, производит переоценку ранее выявленных рисков (при необходимости), вносит информацию в БДОР (при необходимости).

8.6.8.3. В целях выявления рисков Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, не реже 1 (одного) раза в год проводит:

- самооценку подразделений в формате анкетирования (интервью и др.) в порядке, определенном Методикой проведения самооценки структурных подразделений Биржи;
- совместно с подразделением, ответственным за информационную безопасность, моделирование сценариев реализации операционного риска в форматах, определенных Стандартом, проводимых в порядке организации имитации угроз безопасности с фиксацией шагов и результатов реагирования внутренних ответственных подразделений Биржи на моделируемые угрозы.

По результатам проведения вышеуказанных мероприятий составляется отчет.

8.6.9. Отчетность Лица, ответственного за организацию системы управления рисками, включает в себя:

- ежеквартальный отчет (отчет Руководителя отдела по организации системы управления рисками), формируемый в порядке и с периодичностью, определенными Стандартом;
- оценку эффективности управления рисками, осуществляющую не реже 1 (одного) раза в год посредством анализа результативности деятельности по выявлению нарушений ограничений рисков, их устраниению и (или) осуществлению мероприятий в рамках снижения рисков или их исключения (результаты оценки эффективности включаются в ежеквартальный отчет за квартал, в котором была проведена соответствующая оценка);
- отчет о нарушении, который представляется Генеральному директору Биржи не позднее 10 (десяти) календарных дней с даты выявления соответствующего нарушения (отчет о нарушении формируется в случае выявления событий риска с высокими убытками, нарушения установленных ограничений рисков).

8.6.9.1. Ежеквартальный отчет содержит:

- оценку рисков и обоснование уровня рисков по основным направлениям деятельности Биржи;
- сведения о фактах возникновения убытков, нарушений, а также превышения ограничений рисков;
- меры, принятые для устраниния выявленных нарушений и снижения рисков;
- сведения о выполнении рекомендаций Лица, ответственного за организацию системы управления рисками;
- оценку финансового состояния Биржи;
- оценку рисков проектов Биржи;
- иные сведения о состоянии управления рисками.

8.6.9.2. Отчет о нарушении содержит:

- сведения о выявленном нарушении;
- меры, принятые для устраниния выявленного нарушения.

8.6.10. Руководителем службы внутреннего аудита осуществляется оценка эффективности системы управления рисками не реже 1 (одного) раза в год и включается в отчетность внутреннего аудитора за квартал, в котором была проведена соответствующая оценка эффективности.

8.6.11. Порядок, сроки и форма составления отчетности Лица, ответственного за управление регуляторным риском, установлена Положением о внутреннем контроле.

8.6.12. Система отчетности по рискам призвана гарантировать полноту, достоверность и своевременность информации об уровне риска (рисков) в отношении всех направлений деятельности и реализуемых продуктов и услуг.

8.6.13. По результатам рассмотрения отчетности органы управления и/или должностные лица Биржи принимают решения необходимые для снижения рисков, а также устранения последствий их реализации.

9. Управление рисками

9.1. Управление кредитным риском:

9.1.1. Источником кредитного риска является возможное неисполнение одним или несколькими контрагентами своих обязательств перед Биржей в процессе осуществления Биржей текущей и инвестиционной деятельности.

9.1.2. В целях ограничения кредитного риска Биржа осуществляет следующие мероприятия:

- ограничивает список финансовых инструментов, в которые могут быть инвестированы средства Биржи;
- устанавливает лимиты на контрагентов/эмитентов финансовых инструментов, в которых размещаются средства Биржи;
- устанавливает внутренний рейтинг контрагентов Биржи;
- проводит регулярный мониторинг присвоенных кредитных рейтингов контрагентов/эмитентов финансовых инструментов, в которых размещаются средства Биржи, на предмет соответствия установленным требованиям Положения по инвестированию;
- устанавливает риск-аппетит.

9.1.3. Управление кредитным риском в части разработки внутренних нормативных документов, анализа, мониторинга, контроля установленных лимитов, риск-аппетита, установления внутреннего рейтинга осуществляется Лицом, ответственным за организацию системы управления рисками, а непосредственное принятие решений – уполномоченным органом, ответственным за принятие решений по инвестированию.

9.2. Управление рыночным риском

9.2.1. Рыночный риск возникает в результате наличия отрицательной переоценки рыночной стоимости финансовых инструментов или активов, в которые инвестированы средства Биржи.

9.2.2. В рамках управления рыночным риском Биржа осуществляет следующие меры:

- ограничивает список финансовых инструментов, в которые могут быть инвестированы средства Биржи;
- устанавливает лимиты на объем финансовых инструментов, в которые инвестируются средства Биржи;
- устанавливает риск-аппетит;
- на регулярной основе проводит мониторинг стоимости инвестиционного портфеля Биржи.

9.2.3. Управление рыночным риском в части разработки внутренних нормативных документов, анализа, мониторинга, контроля установленных лимитов, риск-аппетита осуществляется Лицом, ответственным за организацию системы управления рисками, а непосредственное принятие решений – уполномоченным органом, ответственным за принятие решений по инвестированию.

9.3. Управление риском ликвидности:

9.3.1. Источником риска ликвидности является риск невозможности реализовать финансовый актив, в который инвестированы средства Биржи, на рынке в требуемые сроки по текущим рыночным котировкам.

9.3.2. В целях ограничения риска ликвидности Биржа осуществляет следующие мероприятия:

- ограничивает список финансовых инструментов, в которые могут быть инвестированы средства Биржи;
- устанавливает лимиты на размещение средств в финансовые инструменты с определенным уровнем ликвидности;
- устанавливает риск-аппетит.

9.3.3. Управление риском ликвидности в части разработки внутренних нормативных документов, анализа, мониторинга, контроля установленных лимитов, риск-аппетита осуществляется Лицом, ответственным за организацию системы управления рисками, а непосредственное принятие решений – уполномоченным органом, ответственным за принятие решений по инвестированию.

9.4. Управление операционным риском:

9.4.1. Основные источники операционного риска:

- нарушение штатной работы программно-технических средств по причине:
 - ошибок, недобросовестных или умышленных действий работников;
 - технических сбоев;
 - влияния внешних обстоятельств.
- нарушение бизнес-процессов, регламентирующих осуществление деятельности по проведению организованных торгов по причине:
 - ошибок, недобросовестных или умышленных действий работников;
 - технических сбоев;
 - влияния внешних обстоятельств.
- нарушение нормальной работы структурных подразделений Биржи по причине:
 - ошибок, недобросовестных или умышленных действий работников;
 - технических сбоев;
 - влияния внешних обстоятельств.
- нарушение технологических процессов (технологических участков технологических процессов), обеспечивающих функционирование критически важных процессов.

9.4.2. Управление операционным риском предполагает выполнение цикла процессов, описанных в п.8 настоящих Правил и в Стандарте.

9.4.3. Организация управления операционным риском осуществляется Лицом, ответственным за организацию системы управления рисками, а непосредственное управление – структурными подразделениями в зоне своей ответственности и полномочий.

9.4.4. Распределение ответственности в рамках управления операционным риском между Советом директоров и Правлением Биржи осуществляется в рамках полномочий и функций, определенных п.6 настоящих Правил, при этом:

- Совет директоров Биржи несет ответственность за определение стратегии управления операционными рисками, контроль их реализации и оценку эффективности управления операционным риском;
- Правление Биржи отвечает за разработку и реализацию конкретных механизмов управления операционным риском.

9.4.5. Владельцы риска несут ответственность за управление операционными рисками согласно своим полномочиям, а также за своевременное и полное предоставление

информации о событиях операционного риска в Отдел по организации системы управления рисками.

9.4.6. В случае выявления события операционного риска руководитель структурного подразделения не позднее 1 (одного) рабочего дня со дня выявления события операционного риска сообщает об этом Лицу, ответственному за организацию системы управления рисками.

9.4.7. Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, проводит анализ и оценку выявленного риска.

9.4.8. Все выявленные события операционного риска фиксируются в БДОР, в том числе данные о расходах (убытках), понесенных Биржей вследствие реализации событий операционного риска.

9.4.9. В случае реализации события операционного риска, связанного с Операционной надежностью, Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, незамедлительно, не позднее 1 (одного) рабочего дня, информирует о данном событии Генерального директора Биржи.

9.4.10. Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, совместно с руководителем структурного подразделения, в котором выявлен существенный операционный риск, готовит план мероприятий по минимизации риска и предоставляет его на рассмотрение Генеральному директору Биржи.

9.4.11. Ответственным за исполнение плана мероприятий, после его утверждения Генеральным директором, является структурное подразделение, в котором возникло существенное событие операционного риска, а также иные структурные подразделения (работники) Биржи, которые будут привлечены к выполнению указанных мероприятий.

Контрольные функции за исполнением мероприятий по минимизации операционного риска осуществляет Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками.

9.4.12. Для снижения операционного риска, в том числе в целях распределения ответственности и полномочий, предотвращения случаев дублирования (частичного дублирования) полномочий между Советом директоров, Правлением, Комитетом по рискам и аудиту и структурными подразделениями, Биржа принимает следующие меры:

- разрабатывает организационную структуру, чтобы предотвратить дублирование (частичное дублирование) функций органов управления;
- разрабатывает внутренние нормативные документы, определяющие вопросы, подлежащие рассмотрению на заседаниях каждого из органов управления;
- организует реализацию комплекса требований и мер к безопасности и защите информации, регламентированных в Политике информационной безопасности, осуществляемых в рамках направлений, указанных в подпункте 4.1.1 пункта 4.1 Положения Банка России от 17.10.2014 № 437-П «О деятельности по проведению организованных торгов»;
- осуществляет контроль доступа работников к программно-техническим средствам Биржи (перечень критически важных программно-технических средств определен в соответствии с Положением о постоянно действующей комиссии по определению объектов критической информационной инфраструктуры и категорий значимости объектов критической информационной инфраструктуры Биржи, анализ необходимости его пересмотра проводится не реже 1 (одного) раза в год) в соответствии с Порядком доступа к информационным, программным и аппаратным ресурсам и Положением по организации парольной защиты;
- обеспечивает защиту информации средствами антивирусной защиты в соответствии с Положением об антивирусном контроле;
- организует процесс защиты информации при использовании телекоммуникационной сети «Интернет»;
- управляет процессом нарушения защиты информации на основании Регламента о реагировании на инциденты информационной безопасности;

- разрабатывает и утверждает контрольные показатели операционного риска¹ и их значения (на плановый годовой период), а также обеспечивает ежеквартальный анализ на предмет необходимости их актуализации (в соответствии с Положением по предельному размеру (риск-аппетита) и совокупному предельному размеру риска);
- разрабатывает и утверждает ключевые индикаторы операционного риска и их значения (на плановый годовой период), а также обеспечивает ежеквартальный анализ на предмет необходимости их актуализации (в соответствии со Стандартом);
- осуществляет не реже 1 (одного) раза в год идентификацию угроз информационной безопасности, которые могут привести к неработоспособности средств проведения торгов, на основании Модели угроз безопасности, установленной в Политике информационной безопасности (идентификация угроз, которые по оценке Биржи могут привести к неработоспособности средств проведения торгов, проводится путем анализа (определения источников, факторов, воздействие которых способно привести к приостановке средств проведения торгов) и классификации угроз с последующей оценкой степени вероятности их реализации);
- не реже 1 (одного) раза в 2 (два) года Биржа осуществляет контроль (аудит) основных процессов создания и эксплуатации автоматизированных систем, входящих в состав средств проведения торгов, включая контроль обеспечения информационной безопасности, с привлечением независимых консультантов;
- производит ежедневно резервное копирование данных и хранение информации в соответствии с Положением о резервном копировании и Порядком хранения и защиты информации, осуществляет хранение указанных копий в течение 5 (пяти) лет со дня их создания;
- обеспечивает непрерывный мониторинг доступности и работоспособности ключевых программно-технических средств на основании Политики обеспечения непрерывности деятельности;
- обеспечивает процедуру бесперебойного функционирования программно-технических средств Биржи, используемых для осуществления деятельности по организации торгов, и процедур восстановления функционирования бизнес- и технологических процессов, и объектов информатизации после реализации инцидентов, в том числе:
 - наличие полностью резервированной архитектуры вычислительного комплекса, не содержащей нерезервированных точек отказа и обладающей устойчивостью к некратным аппаратным отказам любого типа компонентов, способных обеспечить функционирование основных электронных систем, используемых Биржей;
 - своевременное совершенствование средств обеспечения защиты информации, использование информации об актуальных сценариях реализации информационных угроз для цели обеспечения операционной надежности Биржи.

Применяемые Биржей меры по оценке риска информационной безопасности обеспечивают:

- идентификацию критичной архитектуры;
- идентификацию риска информационной безопасности;
- выявление и моделирование информационных угроз;
- оценку риска информационной безопасности.

¹ При достижении которых в соответствии с внутренними нормативными документами:

- проводится реализация мер, направленных на устранение превышения фактического значения показателя над данным значением;
- информация доводится до Совета директоров/Правления Биржи.

Применяемые Биржей меры по разработке мероприятий, направленных на уменьшение негативного влияния риска информационной безопасности, обеспечивают:

- выбор и применение способа реагирования на риск информационной безопасности;
- разработку мероприятий, направленных на снижение степени вероятности реализации риска информационной безопасности;
- разработку мероприятий, направленных на ограничение степени тяжести последствий реализации риска информационной безопасности.

Применяемые Биржей меры по защите от реализации риска информационной безопасности обеспечивают:

- защиту информации Биржи;
- Операционную надежность;
- управление риском реализации риска информационной безопасности при взаимодействии с поставщиками услуг;
- управление риском внутреннего нарушителя.

- определяет перечень требований к программно-техническим средствам, используемым участниками торгов и их клиентами при подключении к средствам проведения торгов в «Условиях по техническому доступу Участников к биржевым торговам на товарном рынке» (далее – Условия), размещенным в открытом доступе на сайте Биржи.

Вышеперечисленный перечень мер предпринимается Биржей также для обеспечения конфиденциальности и защиты информации о рисках Биржи, а также информации, предоставляемой Биржей поставщику услуг.

Участники торгов, получившие технический доступ к средствам проведения торгов Биржи в соответствии с Условиями, обязаны предоставлять на Биржу информацию о событиях операционного риска (возможном наступлении обстоятельств, препятствующих штатному функционированию средств проведения торгов), связанных с их участием в организованных торгах, которые могут повлиять на оказание Биржей услуг по организации торгов. Информация о событиях операционного риска предоставляется Участниками торгов на Биржу любыми доступными средствами: по электронной почте или по телефону. Телефон и адрес электронной почты службы поддержки указаны на сайте Биржи. В случае обращения Участников торгов сотрудники службы поддержки обязаны довести информацию об обнаружении ошибок и недостатков в работе средств проведения торгов до сведения Лица, ответственного за организацию системы управления рисками.

- осуществляет мониторинг использования Участниками торгов средств проведения торгов. При выявлении нарушения использования Участниками торгов средств проведения торгов руководители структурных подразделений, осуществляющие взаимодействие с Участниками торгов, сообщают Лицу, ответственному за организацию системы управления рисками, о выявленных нарушениях и принимают все необходимые меры для их устранения, включая приостановление и/или отключение Участника торгов от средств проведения торгов;
- составляет календарный план внедрения (обновления) средств проведения торгов;
- не реже 1 (одного) раза в 6 (шесть) месяцев проводит испытательные работы (тестирование) критически важных программно-технических средств путем имитации технических условий проведения реальных организованных торгов, а при необходимости - путем проведения пробной эксплуатации.

Порядок проведения стресс-тестирования критически важных программно-технических средств предусматривает экстремальное превышение нормальных (среднестатистических) рабочих нагрузок (нагрузочное тестирование) на программно-технические средства, используемые для осуществления Биржей деятельности по организации торгов и определение устойчивости программно-технических средств к отказам, сбоям оборудования и каналов связи. Процесс проведения стресс-тестирования при введении критически важных программно-технических средств в эксплуатацию, в том числе при их обновлении, с учетом возможного изменения объемов проводимых операций, а также подготовка отчета по итогам проведенных испытательных работ и устранение недостатков, выявленных в работе критически важных программно-технических средств, по итогам проведенных испытательных работ, описаны во внутреннем нормативном документе Биржи – Программе проведения стресс-тестирования Торговой системы. Результаты тестирования средств проведения торгов (Торговой системы) оформляются протоколом, который подлежит утверждению Генеральным директором Биржи.

В случае если при проведении тестирования критически важных программно-технических средств выявляются недостатки, которые могут существенно повлиять на деятельность по организации торгов, составляется план и проводятся мероприятия по устранению выявленных недостатков.

- осуществляет фиксацию и обработку информации о фактах нарушения нормальной работы структурных подразделений Биржи, работы программно-технических средств, правил и требований к совершению операций, которые могли привести (привели) к потерям Биржи, а также оценку таких потерь;
- проводит ежегодное обучение работников Биржи по вопросам выявления, оценки и снижения операционного риска;
- в случае возникновения чрезвычайной ситуации, влекущей за собой значительные последствия, Биржей предусмотрена возможность переезда основного офиса в другое помещение – резервный офис, который функционально дублирует работу основного офиса Биржи с целью обеспечения непрерывности деятельности путем оперативного переключения управления на него в случае невозможности осуществления критически важных процессов в основном офисе.

Для выполнения мероприятий по обеспечению непрерывности деятельности Биржей разрабатывается План обеспечения непрерывности деятельности и (или) восстановления деятельности в случае возникновения чрезвычайных ситуаций (далее – План непрерывности деятельности).

В Плане непрерывности деятельности определены мероприятия, проводимые Биржей для выявления и предупреждения чрезвычайных ситуаций, минимизации убытков от состоявшихся событий, признанных Биржей чрезвычайными.

Резервный офис удален от расположения основного офиса и не зависит от систем жизнеобеспечения, энергоснабжения и телекоммуникационной сети основного офиса, обеспечивается использование не менее 2 (двух) независимых поставщиков телекоммуникационных услуг для основного и резервного офисов, создание и поддержание технического оснащения резервного офиса на уровне, обеспечивающем восстановление критически важных процессов Биржи и возможность начала работы по переносу критически важных процессов, осуществляемых с использованием средств проведения торгов, из основного офиса в резервный офис. При соблюдении данного условия сводится к минимуму риск вывода из строя обеих территорий в результате наступившего рискового события.

Территориальное удаление резервного офиса от основного офиса обеспечивает возможность работников Биржи продолжить работу в резервном офисе в течение 2 (двух) часов с момента возникновения чрезвычайной ситуации.

- поддержание резервного офиса на уровне, обеспечивающем возможность функционирования всех критически важных процессов Биржи, и поддержание таких процессов в течение не менее 1 (одного) месяца с момента возникновения чрезвычайной ситуации;
- осуществляет проверку наличия и техническое обслуживание независимых генераторов электричества в основном комплексе средств проведения торгов и резервном офисе, предоставляющих мощность, обеспечивающую осуществление критически важных процессов Биржи в течение всего периода восстановления Биржей функционирования программно-технических средств основного комплекса средств проведения торгов.

9.4.13. Управление рисками включает в себя также выявление чрезвычайных ситуаций и проведение анализа обстоятельств их возникновения.

9.4.14. В целях настоящих Правил к чрезвычайным ситуациям, относятся случаи возникновения обстоятельств, приводящих к сбоям (отказам) в эксплуатации программно-технических средств Биржи, используемых для осуществления деятельности по проведению организованных торгов, и/или непосредственно препятствующие нормальному функционированию оборудования программно-технического комплекса (далее – ПТК), ситуации связанные со сбоями, неисправностями и отказами оборудования; сбоями и ошибками программного обеспечения; сбоями, неисправностями и отказами систем связи, энергоснабжения, кондиционирования и других систем жизнеобеспечения.

9.4.15. В целях выявления чрезвычайных ситуаций и проведения анализа обстоятельств их возникновения на Бирже определен перечень возможных чрезвычайных ситуаций, актуальных для Биржи, приводящих к нарушению непрерывности деятельности Биржи, данный перечень указан в Плане ОНиВД. В случае возникновения (выявления) новых чрезвычайных ситуаций вносятся изменения в перечень.

9.4.16. Выявление чрезвычайной ситуации осуществляется Биржей путем получения информации из средств массовой информации, партнеров, контрагентов, в том числе работников Биржи в случае нарушения режима повседневного функционирования деятельности Биржи. После получения информации осуществляется ее оценка на предмет необходимости отнесения обстоятельств к чрезвычайной ситуации и (или) переводе деятельности Биржи в чрезвычайный режим и принятие решения о необходимости активации Плана ОНиВД. При выявлении чрезвычайной ситуации и по результатам анализа обстоятельств ее возникновения информация доводится до Генерального директора Биржи и проводятся мероприятия по устранению и (или) недопущению повторения обстоятельств, которые привели к чрезвычайной ситуации.

9.4.17. Решение о переводе деятельности Биржи в чрезвычайный режим в случае возникновения чрезвычайных ситуаций принимается Генеральным директором Биржи.

9.4.18. В рамках управления рисками непрерывности деятельности определяются цели, задачи, порядок, способы и сроки осуществления комплекса мероприятий по предотвращению или своевременной ликвидации последствий возможного нарушения режима повседневного функционирования Биржи, вызванного непредвиденными обстоятельствами (возникновением чрезвычайных ситуаций) или иным событием, наступление которого возможно, но трудно предсказуемо и связано с угрозой существенных материальных потерь или иных последствий, препятствующих выполнению Биржей принятых на себя обязательств.

9.4.19. Оценка рисков непрерывности деятельности проводится по результатам анализа воздействия на критически важные процессы Биржи. В процессе оценки рисков

оценивается вероятность реализации угрозы, степень возможного влияния на Биржу и существующие организационно-технические мероприятия и контрольные процедуры, направленные на снижение рисков непрерывности деятельности.

9.4.20. План ОНиВД, а также все изменения и дополнения к нему утверждаются Советом директоров Биржи.

9.4.21. Пересмотр Плана ОНиВД с целью обеспечения его соответствия организационной структуре, характеру и масштабам деятельности Биржи, утвержденной стратегии развития деятельности Биржи, а также в целях устранения недостатков, выявленных в ходе проверок (тестирования) Плана ОНиВД, и учета вновь выявленных факторов, которые могут привести к нарушению повседневного функционирования Биржи осуществляется не реже 1 (одного) раза в 2 (два) года.

9.4.22. С целью определения возможности выполнения Плана ОНиВД в случае возникновения чрезвычайных ситуаций предусматривается проведение проверок (тестирования) Плана ОНиВД с периодичностью не реже 1 (одного) раза в год с моделированием потенциальных чрезвычайных ситуаций и привлечением сотрудников Биржи.

9.4.23. Меры, принимаемые Биржей в чрезвычайных ситуациях и направленные на обеспечение непрерывности осуществления деятельности Биржи, определены в Плане ОНиВД.

9.4.24. В рамках управления операционными рисками возникают риски, связанные с оказанием поставщиками внешних услуг в течение всего периода их оказания. Заключение Биржей договоров на оказание внешних услуг с поставщиками услуг сопряжено со следующими рисками:

- не оказание услуги должным образом;
- не предоставление документов, подтверждающих факт выполнения договора;
- нарушение иных условий договора поставщиком, включая нарушение соглашения о конфиденциальности, предоставление недостоверных сведений.

В целях управления рисками, связанными с оказанием поставщиками услуг, проводится:

- оценка поставщиков, включая проверку достоверности сведений, предоставленных контрагентом, анализ и оценка его финансовой состоятельности, надежности и деловой репутации;
- оценка возможности использования резервных поставщиков.

По результатам проведенной проверки формируется заключение о возможности заключения договора с поставщиком услуг. Оценка осуществляется в соответствии с Методикой определения внутренних рейтингов контрагентов.

9.5. Управление стратегическим риском:

9.5.1. Основной целью управления стратегическим риском является формирование системы, обеспечивающей возможность принятия надлежащих управленческих решений в отношении деятельности Биржи по снижению влияния стратегического риска на Биржу в целом.

9.5.2. Источниками стратегического риска для Биржи являются:

- управленческие решения по организации, структуре и развитию бизнеса;
- процесс стратегического планирования развития деятельности Биржи;
- изменение внешней среды деятельности Биржи.

9.5.3. Управление стратегическим риском предполагает выполнение цикла ключевых процессов, описанных в п.8 настоящих Правил.

9.5.4. Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, в рамках управления стратегическим риском в целях выявления потенциальных источников возникновения рисков осуществляет следующие мероприятия:

- участие в разработке проектов изменений в порядок осуществления деятельности по проведению организованных торгов или связанной с проведением организованных торгов деятельности, предоставления дополнительных услуг, допуска к организованным торговам новых инструментов, товара, а также иных организационных и (или) технологических изменений;
- проводит анализ целесообразности внедрения проектов изменений;
- проводит анализ эффективности реализованных Биржей проектов изменений по итогам их введения в деятельность;
- проводит оценку мероприятий по планированию развития деятельности Биржи, в том числе посредством участия в разработке стратегии развития Биржи на срок, соответствующий характеру осуществляющейся деятельности Биржи и объему совершаемых операций;
- проводит оценку стратегии развития Биржи на предмет определения возможности и целесообразности ее реализации, а также внесение изменений в стратегию развития Биржи в случае принятия Биржей указанного решения.

9.5.5. Для обеспечения возможности осуществления мероприятий по управлению стратегическим риском органы управления и подразделения, ответственные за разработку и реализацию проектов, обеспечивают предоставление Лицу, ответственному за организацию системы управления рисками, информацию о таких проектах и ходе их выполнения.

9.5.6. Основными методами управления стратегическим риском являются:

- формирование соответствующего масштабам деятельности Биржи процесса стратегического планирования и управления;
- недопущение принятия решения, в том числе стратегического, органом управления ненадлежащего уровня;
- контроль функционирования системы управления рисками;
- осуществление контроля соответствия параметров управления рисками текущему состоянию и стратегии развития Биржи.

9.5.7. В целях минимизации стратегических рисков Биржа осуществляет следующие меры:

- разграничение полномочий органов управления по принятию решений и фиксирование в Уставе Биржи;
- контроль исполнения принятых вышестоящим органом Биржи решений нижестоящими подразделениями и/или должностными лицами Биржи;
- проведение анализа влияния факторов стратегического риска на показатели деятельности Биржи;
- в соответствии со стратегическими целями формирует планы развития Биржи по отдельным направлениям деятельности и Бирже в целом на календарный год и ежеквартально.

9.6. Управление коммерческим риском:

В рамках управления коммерческим риском Биржа осуществляет следующие меры:

- определяет политику и основные принципы в области бюджетирования;
- утверждает План восстановления финансовой устойчивости;
- планирует и утверждает бюджет Биржи, а также осуществляет управление им, в том числе с учетом принятых изменений;
- осуществляет контроль исполнения бюджета;
- составляет финансовую отчетность;
- осуществляет контроль за полнотой и достоверностью финансовой отчетности, а также за своевременностью ее составления;

- формирует прогнозные значения по планируемым доходам и расходам на календарный год и ежеквартально;
- осуществляет контроль исполнения прогнозных значений по планируемым доходам и расходам;
- по итогам контроля исполнения актуализирует стратегические цели, прогнозные значения по планируемым доходам и расходам, планы развития;
- устанавливает стоимость услуг Биржи (тарифы), связанных с осуществлением деятельности по проведению организованных торгов;
- обеспечивает наличие ликвидных чистых активов, достаточных для покрытия потенциальных коммерческих рисков;
- устанавливает риск-аппетит.

9.7. Управление риском потери деловой репутации:

9.7.1. Управление риском потери деловой репутации производится в целях снижения возможных убытков, сохранения и поддержания деловой репутации Биржи перед клиентами и контрагентами, учредителями, участниками торгов, органами государственной власти и местного самоуправления.

9.7.2. Источниками возникновения риска потери деловой репутации могут являться следующие факторы:

- несоблюдение законодательства Российской Федерации, учредительных и внутренних документов, обычаяев делового оборота, неисполнение договорных обязательств перед кредиторами, клиентами и контрагентами;
- отсутствие во внутренних документах механизмов, позволяющих эффективно регулировать конфликт интересов клиентов и контрагентов, учредителей, органов управления и (или) работников, а также минимизировать негативные последствия конфликта интересов, в том числе предотвращение предъявления жалоб, судебных исков со стороны клиентов и контрагентов и (или) применение мер воздействия со стороны органов регулирования и надзора;
- недостатки в управлении рисками Биржи, приводящие к возможности нанесения ущерба деловой репутации;
- неисполнение (ненадлежащее исполнение) работниками Биржи своих служебных обязанностей вследствие недостаточной квалификации или служебной халатности;
- опубликование негативной информации о Бирже или ее работниках, учредителях, членах органов управления в средствах массовой информации.

9.7.3. Управление риском потери деловой репутации предполагает выполнение цикла процессов, описанных в п.8 настоящих Правил.

9.7.4. Управление риском потери деловой репутации осуществляется Лицом, ответственным за организацию системы управления рисками.

9.7.5. Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, в рамках управления риском потери деловой репутации:

- осуществляет сбор и анализ отзывов о деятельности Биржи в средствах массовой информации посредством мониторинга соответствующих сайтов в сети «Интернет» и периодических печатных изданий, в том числе с использованием специализированных автоматизированных информационных систем;
- проверяет полученные сведения о фактах риска потери деловой репутации на достоверность и значимость;
- предоставляет органам управления Биржи информацию о негативных отзывах, содержащихся в сообщениях и материалах, распространенных средствами массовой информации, размещенных в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и иных источниках.

9.7.6. Для снижения риска потери деловой репутации Биржа предпринимает следующие меры:

- обеспечивает безопасность хранения информации, которая может быть использована в ущерб деловой репутации Биржи;
- осуществляет мониторинг публикаций в средствах массовой информации, в том числе в сети Интернет;
- выявляет и анализирует информацию о фактах негативных отзывов о Бирже и ее органов управления;
- осуществляет проверку фактов, указанных в негативной информации, в том числе на предмет наличия конфликта интересов;
- осуществляет опровержение негативной информации, в том числе посредством судебных инстанций;
- предоставляет органам управления Биржи информацию о результатах мониторинга, выявления, анализа, проверки фактов негативной информации и ее опровержения в рамках ежеквартального отчета;
- формирует положительное представление о Бирже как об организаторе торговли и добросовестном контрагенте;
- проводит мероприятия, направленные на укрепление деловой репутации;
- устанавливает риск-аппетит.

9.8. Управление регуляторным риском:

Управление регуляторным риском осуществляется Руководителем службы внутреннего контроля в соответствии с Положением о внутреннем контроле.

9.9. Мероприятия, проводимые Биржей, по управлению рисками:

9.9.1. Мероприятия по управлению рисками разрабатываются с целью снижения степени воздействия риска либо снижения его вероятности. Мероприятия по управлению рисками могут быть направлены:

- на устранение источников риска;
- на ослабление влияния источников риска;
- минимизацию последствий риска;
- минимизацию риска.

9.9.2. В качестве мероприятий может быть применено:

- регламентирование и стандартизация процедур;
- осуществление контроля, организация проверки;
- обучение и повышение квалификации работников Биржи;
- обеспечение бесперебойного функционирования средств проведения торгов, осуществление мероприятий по замене или улучшению (обновлению) программно-технических средств.

9.9.3. Лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, осуществляет контроль выполнения мероприятий по управлению рисками, информация о результатах исполнения мероприятий доводится до сведения Генерального директора Биржи.

9.9.4. Контроль за выполнением процессов и мероприятий, определенных настоящими Правилами, осуществляется органами управления Биржи в рамках процесса обмена информацией о рисках (подготовки отчетности о рисках) с учетом полномочий и функций органов управления Биржи, определенных п.6 настоящих Правил.

9.9.5. Меры, направленные на реализацию требований к операционной надежности:

9.9.5.1. В рамках мер, направленных на реализацию требований к операционной надежности Биржа:

- определяет перечень процессов, нарушение которых вследствие воздействия событий операционного риска влечет нарушение деятельности организатора

торговли, в том числе технологических процессов, требующих обеспечения информационного взаимодействия, обработки и хранения информации с помощью программно-технических средств (далее – критически важные процессы);

- определяет перечень программно-технических средств, ошибки в функционировании которых влекут за собой нарушение критически важных процессов, в том числе программно-технических средств, с помощью которых обеспечивается проведение организованных торгов;
- устанавливает пороговый уровень допустимого времени простоя технологических процессов;

- устанавливает пороговый уровень допустимого времени нарушения технологических процессов, приводящих к неоказанию или ненадлежащему оказанию услуг (деградация технологических процессов).

9.9.5.2. Биржа осуществляет контроль за выполнением требований к Операционной надежности, установлены условия пересмотра процедур, направленных на выполнение требований к Операционной надежности:

- при возникновении объективных причин нарушения целевых показателей;
- при внесении изменений в систему управления рисками Биржи;
- в случае изменения нормативных требований, установленных Банком России;
- по рекомендации Совета директоров Биржи.

9.9.5.3. Не реже 1 (одного) раза в год проводится анализ необходимости пересмотра мер, перечисленных в п. 9.9.5.1 настоящих Правил, по итогам которого принимается решение о пересмотре либо принимается мотивированное решение об отсутствии необходимости в пересмотре указанных мер.

10. Оценка эффективности управления рисками

10.1. В рамках процесса управления рисками не реже 1 (одного) раза в год Лицом, ответственным за организацию системы управления рисками, проводится оценка эффективности управления рисками посредством анализа результативности деятельности по выявлению нарушений ограничений рисков, их устраниению и (или) осуществлению мероприятий в рамках снижения рисков или их исключения.

10.2. Проведение оценки эффективности предусматривает формирование экспертного заключения Лица, ответственного за организацию системы управления рисками.

10.3. При оценке эффективности учитываются:

- оценка стоимости выполненных мероприятий по воздействию на риск;
- соотношение использованных затрат применительно к достигнутому результату.

10.4. Для оценки эффективности используются критерии, приведенные в Приложении № 1 к настоящим Правилам.

10.5. Результаты оценки эффективности включаются в отчет за квартал, в котором была проведена соответствующая оценка.

10.6. Эффективность мер воздействия на риск, уровень которого превышает допустимый, оценивается в ходе мониторинга рисков.

11. Обеспечение конфиденциальности информации о рисках

11.1. Для обеспечения конфиденциальности информации о рисках, полученной Лицом, ответственным за организацию системы управления рисками, а также соблюдения конфиденциальности данных, содержащихся в отчетах Лица, ответственного за организацию системы управления рисками, применяются следующие меры:

- наличие системы разграничения доступа к разным уровням баз данных, предусматривающих распределение прав между отдельными пользователями и группами пользователей, а также контроль за действиями пользователей с сетевыми ресурсами (получение доступа, чтение, изменение данных, удаление и т.д.);
- защита рабочего места Лица, ответственного за организацию системы управления рисками, и мест хранения документов, содержащих сведения, относящиеся к конфиденциальной информации, от беспрепятственного доступа или неправомерного использования;
- своевременное уничтожение всех, не подлежащих хранению документов, содержащих конфиденциальные сведения;
- информация, содержащаяся в отчетах по рискам, запрещена к публикации в открытых источниках;
- информация об имевших место реализовавшихся рисках, информация, содержащаяся в отчетах по рискам, хранится на сетевых ресурсах с ограниченным доступом (решение о представлении доступа к указанной информации принимается Лицом, ответственным за организацию системы управления рисками).

11.2. Защита информации осуществляется с помощью средств, методов и организационных мероприятий, исключающих несанкционированный доступ к конфиденциальной информации.

Для защиты информации создана система защиты информации, которая включает:

- физические и технические (программные и аппаратные) средства защиты;
- организационные мероприятия;
- совокупность мер правового и административного характера;
- работников Биржи, выполняющих функции обеспечения безопасности информационных систем.

Перечень внутренних нормативных документов, относящихся к системе управления рисками Биржи:

- Стандарт процесса управления рисками (по тексту - Стандарт);
- Положение по предельному размеру (риск-аппетита) и совокупному предельному размеру риска;
- Положение об инвестировании;
- Методика определения внутренних рейтингов контрагентов;
- Положение по операционной надежности технологических процессов;
- План восстановления финансовой устойчивости;
- Методика проведения самооценки структурных подразделений.

Приложение 1

Критерии оценки эффективности системы управления рисками

№	Критерии	Оценка
1	Издержки по воздействию на риск не превышают потенциальных убытков от реализации риска	1
2	Издержки по воздействию на риск равны потенциальным убыткам от реализации риска	2
3	Издержки по воздействию на риск превышают потенциальные убытки от реализации риска	3