



Исх. №79-б от «31» мая 2017 г.

В Банк России

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по результатам независимой антикоррупционной экспертизы
Профессиональной Ассоциации Регистраторов, Трансфер-Агентов и Депозитариев,
аккредитованной распоряжением Министерства юстиции Российской Федерации от
24.09.2010 №7758-р в качестве независимого эксперта, уполномоченного на проведение
независимой антикоррупционной экспертизы нормативных правовых актов и проектов
нормативных правовых актов

В соответствии с частью 1 статьи 5 Федерального закона от 17 июля 2009 г. № 172-ФЗ «Об антикоррупционной экспертизе нормативных правовых актов и проектов нормативных правовых актов» и пунктом 4 Правил проведения антикоррупционной экспертизы нормативных правовых актов и проектов нормативных правовых актов, утвержденных постановлением Правительства Российской Федерации от 26 февраля 2010 г. № 96 «Об антикоррупционной экспертизе нормативных правовых актов и проектов нормативных правовых актов», проведена антикоррупционная экспертиза проекта Указания Банка России «О требованиях к организации профессиональным участником рынка ценных бумаг системы управления рисками, связанными с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и с осуществлением операций с собственным имуществом, в зависимости от вида деятельности и характера совершаемых операций» (далее - проект «О требованиях к организации СУР»).

В представленном проекте «О требованиях к организации СУР» выявлены коррупциогенные факторы.

Положения проекта	Коррупциогенный фактор	Предложения в целях устранения коррупциогенных факторов
п.1.1.	Подпункт в) пункта 4	В тексте проекта не

<p>Профессиональный участник в соответствии с требованиями настоящего Указания должен организовать <u>систему управления рисками</u>, содержащую <u>систему мониторинга рисков</u> профессионального участника и обеспечивающую в порядке, предусмотренном во внутреннем (внутренних) документе (документах) профессионального участника, устанавливающим (устанавливающих) порядок организации и осуществления управления рисками профессионального участника ...</p>	<p>Методики проведения антикоррупционной экспертизы:</p> <p>юридико-лингвистическая неопределенность - употребление неустоявшихся, двусмысленных терминов и категорий оценочного характера</p>	<p>содержится понятия <u>системы мониторинга рисков</u>, далее по тексту проекта определено, что процесс мониторинга является частью системы управления рисками, предлагается изложить в следующей редакции:</p> <p>Профессиональный участник в соответствии с требованиями настоящего Указания должен организовать <u>систему управления рисками</u>, обеспечивающую в порядке, предусмотренном во внутреннем (внутренних) документе (документах) профессионального участника, устанавливающим (устанавливающих) порядок организации и осуществления управления рисками профессионального участника ...</p>
<p>П. 1.3 Профессиональный участник в рамках системы управления рисками должен назначить должностное лицо или сформировать отдельной структурное подразделение, ответственное за организацию системы управления рисками, за исключением риска возникновения у профессионального участника расходов (убытков) и (или) иных неблагоприятных последствий в результате его несоответствия или несоответствия его деятельности требованиям законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, базовых и внутренних стандартов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, членом которой является</p>	<p>Подпункт в) пункта 4 Методики проведения антикоррупционной экспертизы:</p> <p>юридико-лингвистическая неопределенность - употребление неустоявшихся, двусмысленных терминов и категорий оценочного характера</p>	<p>В рамках предлагаемой редакции проекта Указания происходит смешение понятий регуляторного и операционного рисков (п.п. 1.3 и 2.2.1 соответственно), а внутренний контролер организации приобретает полномочия по управлению рисками (включая операционные (?!)), вступая в зону конфликта интересов со своими основными функциями.</p> <p>Также из текста проекта Указания не понятно, относятся ли требования проекта к деятельности по управлению регуляторным риском, осуществляемой контролером профессионального участника.</p>

<p>профессиональный участник, <u>учредительных и внутренних документов</u> профессионального участника, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также в результате применения мер воздействия со стороны надзорных органов (далее – регуляторный риск), управление которым осуществляется контролером (службой внутреннего контроля) профессионального участника.</p> <p>П. 2.2.1</p> <p>...риск возникновения негативных последствий, влекущих, в том числе приостановление или прекращение оказания услуг, а также возникновение расходов (убытков) профессионального участника, обусловленных сбоями в работе программно-технических средств, несоответствием их функциональных возможностей виду деятельности, характеру и масштабу совершаемых операций профессионального участника, нарушениями процедур проведения внутренних операций или неэффективностью указанных процедур, некорректными действиями или бездействием работников профессионального участника и (или) воздействием внешних событий, оказывающих негативное воздействие на деятельность профессионального участника (далее – операционный риск)...</p>		
<p>п.1.5. В случае совмещения профессиональным участником своей деятельности с иными видами</p>	<p>Подпункт в) пункта 4 Методики проведения антикоррупционной экспертизы:</p>	<p>Трактовка «иных видов деятельности» очень широка и может включать виды деятельности, не относящиеся к полномочиям по</p>

<p><u>деятельности</u>, система управления рисками должна обеспечивать управление рисками профессионального участника, связанными с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг, с учетом рисков неисполнения обязательств перед клиентами профессионального участника, возникающих в результате такого совмещения деятельности (при наличии).</p>	<p>юридико-лингвистическая неопределенность - употребление неустоявшихся, двусмысленных терминов и категорий оценочного характера</p>	<p>регулированию Банка России. Предлагается изложить в следующей редакции:</p> <p>В случае совмещения профессиональным участником своей деятельности с иными видами <u>деятельности на финансовом рынке</u>, система управления рисками должна обеспечивать управление рисками профессионального участника, связанными с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг,...</p>
<p>п.1.6. Система управления рисками должна обеспечивать управление рисками профессионального участника, а также рисками клиентов профессионального участника, <u>которые возникают в связи с оказанием им услуг и с осуществлением операций с собственным имуществом профессионального участника.</u> При управлении рисками своих клиентов профессиональный участник должен осуществлять мероприятия по их <u>минимизации.</u></p>	<p>Подпункт в) пункта 4 Методики проведения антикоррупционной экспертизы:</p> <p>юридико-лингвистическая неопределенность - употребление неустоявшихся, двусмысленных терминов и категорий оценочного характера</p>	<p>Управление рисками клиентов должно осуществляться профессиональными участниками рынка ценных бумаг только, если он распоряжается данным имуществом таких клиентов и не должно распространяться на учетные институты. Термин «минимизация» рисков является субъективным, не используется в международных стандартах и нормативных документах. Общеприменимыми в рамках реагирования на риски являются термины «снижение» риска и «исключение» риска.</p> <p>Предлагается изложить в следующей редакции: <u>В случае, если профессиональный участник рынка ценных бумаг распоряжается имуществом клиента, в том числе на основании поручения клиента,</u> система управления рисками должна обеспечивать управление рисками профессионального участника, а также рисками клиентов профессионального участника. При управлении рисками своих клиентов профессиональный участник должен осуществлять</p>

		<p>мероприятия по их <u>снижению или исключению</u>.</p> <p>Термин «минимизация» предлагается здесь и далее по тексту проекта заменить на «снижение».</p>
<p>П.2.1. Профессиональный участник в рамках организации системы управления рисками должен обеспечить на постоянной основе осуществление следующих процессов:</p> <p> выявление рисков профессионального участника; анализ <u>и сравнительная оценка рисков</u> профессионального участника; мониторинг, <u>измерение и контроль рисков</u> профессионального участника, <u>минимизация рисков</u> профессионального участника или их исключение;</p> <p> обмен информацией о рисках профессионального участника.</p>	<p>Подпункт в) пункта 4 Методики проведения антикоррупционной экспертизы:</p> <p>юридико-лингвистическая неопределенность - употребление неустоявшихся, двусмысленных терминов и категорий оценочного характера</p>	<p>Термины «оценка» рисков и «измерение» рисков являются сходными по смыслу, что делает неясным требования к процессам. При этом, сравнительная оценка риска является частью общей оценки риска. Также оценка риска предшествует процедурам мониторинга и контроля за данным риском.</p> <p>Предлагается изложить в следующей редакции:</p> <p>Профессиональный участник в рамках организации системы управления рисками должен обеспечить на постоянной основе осуществление следующих процессов:</p> <p> выявление рисков профессионального участника; анализ <u>и оценка рисков</u> профессионального участника; мониторинг <u>и контроль рисков</u> профессионального участника, <u>снижение</u> рисков профессионального участника или их исключение;</p> <p>Уточнение в части процессов необходимо внести здесь и далее по тексту проекта.</p>
<p>п.2.2.1. Выявление рисков, в том числе следующих видов рисков:</p> <p>...</p> <p>риск утраты <u>имущества профессионального участника или имущества его клиентов</u>, вследствие действий или бездействия лица, ответственного за хранение этого имущества и учет прав на это имущество</p>	<p>Подпункт в) пункта 4 Методики проведения антикоррупционной экспертизы:</p> <p>юридико-лингвистическая неопределенность - употребление неустоявшихся, двусмысленных терминов и категорий оценочного характера</p>	<p>Буквальное прочтение понятия позволяет отнести к данному виду риска любую утрату любого имущества - как собственного, так и клиентского.</p> <p>Тогда как понятие «кастодиального» риска в соответствии с международными стандартами относится только к ценным бумагам.</p>

(далее - кастодиальный риск).		Предлагается изложить в следующей редакции: ... риск утраты <u>ценных бумаг, вызванный неплатежеспособностью, халатностью либо мошенническими действиями</u> лица, <u>ответственного за хранение и учет прав на ценные бумаги.</u>
п.2.3.3. Сравнение выявленных рисков профессионального участника с установленными профессиональным участником <u>критериями существенности последствий, к которым может привести реализация рисков профессионального участника, в целях признания профессиональным участником их значимыми;</u>	Подпункт в) пункта 4 Методики проведения антикоррупционной экспертизы: юридико-лингвистическая неопределенность - употребление неустоявшихся, двусмысленных терминов и категорий оценочного характера	Формулировка не позволяет понять содержание и цель устанавливаемых ею требований: риски сравниваются с критериями существенности последствий их реализации. Предлагается исключить данный абзац.
п.2.3.4. Установление <u>ограничений рисков</u> профессионального участника, <u>в том числе совокупного предельного размера рисков профессионального участника</u> (далее – ограничения рисков), в соответствии с методикой определения <u>ограничений рисков</u> , предусмотренной регламентом управления рисками профессионального участника.	Подпункт в) пункта 4 Методики проведения антикоррупционной экспертизы: юридико-лингвистическая неопределенность - употребление неустоявшихся, двусмысленных терминов и категорий оценочного характера	Термин «ограничение» рисков необходимо пояснить в рамках указанного проекта. Предлагается изложить в следующей редакции: Установление <u>предельного размера рисков (допустимого уровня рисков)</u> профессионального участника, <u>а также совокупного предельного размера рисков профессионального участника, далее именуемые – «ограничения рисков»</u> , в соответствии с методикой <u>их</u> определения, предусмотренной регламентом управления рисками профессионального участника.
п. 2.4.4. Оценка <u>эффективности порядка выявления нарушений ограничений рисков и порядка их устранения и (или) осуществления</u> иных мероприятий в отношении рисков профессионального участника в рамках минимизации этих рисков	Подпункт в) пункта 4 Методики проведения антикоррупционной экспертизы: юридико-лингвистическая неопределенность - употребление неустоявшихся, двусмысленных терминов и категорий оценочного	В соответствии с международными принципами оценка эффективности функционирования системы управления рисками является одной из функций внутреннего аудитора. Оценка эффективности соблюдения установленных ограничений рисков является частью такой

профессионального участника или их исключения.	характера	оценки. Полагаем излишним дополнительно фиксировать такого рода процедуры в документах по системе управления рисками. Предлагается исключить данное требование здесь и далее в тексте главы 3.
---	-----------	--

В целях устранения выявленных коррупциогенных факторов предлагается уточнить отдельные положения проекта «О требованиях к организации СУР» в соответствии с приведенной таблицей.

«31» мая 2017г.

Председатель Правления



П.В.Дубонос

