

УТВЕРЖДЕНЫ

30.12.2019

  
/ Грачева О.В.

## **Правила**

управления рисками, связанными с осуществлением деятельности  
ООО «Северо-Западная управляющая компания»

2019 г.

Санкт-Петербург

## Общие положения

Правила управления рисками, связанными с осуществлением деятельности ООО «Северо-Западная управляющая компания» являются внутренним документом ООО «Северо-Западная управляющая компания» и регулируют отношения, возникающие в процессе управления рисками.

Правила разработаны в целях построения эффективной системы управления рисками в соответствии с требованиями действующего законодательства и Стандартов деятельности управляющих компаний, утвержденных Советом директоров НАУФОР 4 декабря 2019 года.

Правила предназначены для:

- Ограничения рисков управляющей компании и обеспечения устойчивого развития бизнеса управления активами;
- Заблаговременного выявления уязвимостей и угроз в деятельности управляющей компании;
- Оперативного реагирования на внешние и внутренние изменения;
- Предотвращения последствий возможных неблагоприятных событий;
- Ограничения рисков для владельцев инвестиционных паев, находящихся под управлением ООО «Северо-Западная управляющая компания».

Правила включают в себя:

- Понятие и классификация рисков применительно к специфике деятельности управляющей компании;
- Цели и задачи управления рисками
- Принципы управления рисками
- Этапы процесса управления рисками
- Основные подходы к выявлению (идентификации), оценке, контролю (мониторингу) рисков, реагированию на риски и формированию внутренней отчетности по управлению рисками, а также к ликвидации негативных последствий реализации рисков;
- Порядок действий в случае чрезвычайных, непредвиденных (кризисных, нестандартных) ситуациях;
- Принципы документирования решений и действий, связанных с управлением рисками;
- Порядок обмена информацией, связанной с риск-менеджментом, между подразделениями компании и доведения до сотрудников компании информации, связанной с управлением рисками;
- Порядок разделения полномочий между различными органами управления и сотрудниками компании в части управления рисками;
- Требования к лицу, осуществляющему функцию управления рисками управляющей компании, его полномочия и систему внутренней отчетности;

- Принципы поддержания достаточного уровня собственных средств управляющей компании;
- Принципы и порядок раскрытия информации об управлении рисками управляющей компании;
- Информирование клиентов о рисках;
- Формы внутренних документов по управлению рисками.

Требования Правил обязательны для исполнения всеми структурными подразделениями и сотрудниками управляющей компании в рамках своих компетенций.

## **Основные понятия о рисках.**

**Система управления рисками** – комплекс правил, документов и мероприятий по идентификации и оценке рисков, воздействию на риски, а также контролю за их состоянием с целью минимизации фактических потерь вследствие неблагоприятного изменения факторов риска.

**Риск** – возможность возникновения расходов (убытков) управляющей компании вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними и/или внешними факторами.

**Управление рисками** – действия управляющей компании, направленные на снижение вероятности неблагоприятных событий и минимизацию возникновения расходов (убытков) управляющей компании вследствие наступления неблагоприятных событий.

**Анализ риска** – определение метода измерения риска, вероятности его наступления и степени воздействия на деятельность управляющей компании.

**Выявление области возникновения риска** – определение направления деятельности управляющей компании, которое подвергается риску.

**Идентификация риска** – определение вида риска и его источников.

**Воздействие на риск** - принятие решения, направленного на отказ от риска, его снижение, передачу, принятие или увеличение.

**Мониторинг риска** – оценка изменения риска, в том числе в результате воздействия на риск.

**Оценка риска** – определение уровня риска на основе количественных или качественных критериев и сопоставление уровня риска с максимально допустимым уровнем, установленным управляющей компанией.

**Значимые риски** – риски, негативные последствия реализации которых оказывают существенное влияние на финансовый результат и/или капитал управляющей компании, и/или ликвидность управляющей компании, и/или репутацию управляющей компании, либо на возможность соблюдения требований регулирующих органов.

**Риск-аппетит** – уровень риска, который управляющая компания может принять исходя из целей бизнеса и обязательств перед клиентами и акционерами управляющей компании.

**Реестр рисков** – список идентифицированных рисков управляющей компании, содержащий информацию об источнике риска, о должностном лице, ответственном за управление и/или участвующем в управлении риском, и об оценке риска.

**Карта рисков** – инструмент представления идентифицированных рисков управляющей компании в зависимости от вероятности их реализации и воздействия на деятельность управляющей компании.

## **Классификация рисков.**

В рамках управления рисками управляющая компания выделяет следующие основные виды рисков:

- **Операционный риск**
- **Кредитный риск**
- **Рыночный риск**
- **Риск потери ликвидности**
- **Правовой риск.**

Под **операционным риском** понимается риск возникновения у управляющей компании убытков/расходов или недостижения поставленных целей вследствие ошибок и сбоев в операционных процессах или неэффективных внутренних процессов и систем, некорректных действий персонала, а также из-за внешних воздействий.

Под **кредитным риском** понимается риск возникновения у управляющей компании убытков/расходов вследствие несвоевременного или ненадлежащего исполнения должником (контрагентом/клиентом) своих обязательств перед управляющей компанией.

Под **рыночным риском** понимается риск возникновения у управляющей компании убытков/расходов вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, в которые инвестированы активы клиентов и собственные средства управляющей компании, курсов иностранных валют и процентных ставок.

Под **риском потери ликвидности** понимается риск возникновения у управляющей компании убытков/расходов вследствие неспособности управляющей компании обеспечить своевременное и полное исполнение своих обязательств.

Под **правовым риском** понимается риск возникновения неблагоприятных последствий в связи с принятием законодательства, регулирующего финансовый рынок или иные отрасли экономики.

## **Цели и задачи управления рисками с учетом стратегии развития управляющей компании, особенностей паевых инвестиционных фондов, доверительное управление которыми осуществляет управляющая компания.**

Стратегической целью функционирования системы управления рисками является поддержание принимаемого управляющей компанией риска на оптимальном уровне, соответствующем поставленным перед ней целям и задачам, а в конечном итоге – обеспечение максимальной сохранности активов управляющей компании и ее клиентов.

*Основными целями системы управления рисками управляющей компании являются:*

- Защита прав и интересов своих клиентов и акционеров, принадлежащих им активов;
- Своевременное выявление угроз возникновения рисков в деятельности управляющей компании и предотвращение последствий возможных неблагоприятных событий;
- Поддержание достаточного уровня собственных средств, создание финансовых ресурсов, предназначенных для управления рисками;
- Поддержание рисков на приемлемом для управляющей компании с учетом принятого в организации риск-аппетита уровне, обеспечивающем ее устойчивое функционирование и развитие;
- Повышение конкурентоспособности и надежности, обеспечение устойчивого и управляемого развития управляющей компании за счет минимизации рисков;
- Повышение качества принимаемых управленческих решений за счет эффективного управления рисками;
- Развитие корпоративной культуры и этических норм у сотрудников управляющей компании, направленное на осознание ими важности управления рисками;
- Оперативное реагирование на изменения в деятельности управляющей компании, связанные с воздействием внутренних и/или внешних факторов.

Система управления рисками создана в целях:

- ограничения рисков ООО «Северо-западная управляющая компания» и обеспечения устойчивого развития для достижения стратегических целей;
- заблаговременного выявления уязвимостей и угроз в деятельности ООО «Северо-западная управляющая компания»;
- оперативного реагирования на внешние и внутренние изменения;
- предотвращения последствий возможных неблагоприятных событий;
- ограничения рисков владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, не являющихся квалифицированными инвесторами.

*Задачами управления рисками управляющей компании являются:*

- Своевременное выявление и идентификация рисков в деятельности управляющей компании, их анализ и оценка;
- Эффективное управление выявленными рисками в целях предотвращения негативных последствий возможных случаев реализации рисков.

## **Принципы управления рисками.**

В своей деятельности управляющая компания придерживается следующих принципов управления рисками:

*Системный характер управления рисками;*

Управление рисками предполагает комплексное рассмотрение совокупности рисков как единого целого с учетом всех взаимосвязей и возможных последствий.

*Интегрированность и процессы;*

Элементы системы управления рисками включены в бизнес-процессы управляющей компании как их неотъемлемая часть. В управлении рисками участвуют все подразделения управляющей компании.

*Непрерывность и регулярность;*

При управлении рисками на постоянной основе осуществляется выявление областей возникновения, идентификация, анализ, оценка и мониторинг рисков, на регулярной основе проводятся мероприятия, направленные на осуществление контроля функциональности действующих правил и процедур управления рисками, на пересмотр и актуализацию устаревших правил и процедур.

*Документирование;*

Информация об идентифицированных рисках, их оценке, действиях по управлению ими, фактах реализации рисков документируется и сохраняется в специализированных базах данных.

*Регламентирование;*

Порядок сбора и хранения информации, необходимой для управления рисками, порядок и периодичность проведения контрольных мероприятий определяются настоящими Правилами и иными внутренними документами, которые доводятся до сведения работников управляющей компании.

## **Этапы процесса управления рисками.**

Управление рисками представляет собой циклический процесс, который включает в себя следующие этапы:

- Выявление (идентификация) рисков;
- Анализ и оценка рисков;

- Контроль (мониторинг) рисков;
- Реагирование на риски и рекомендации по их минимизации;
- Обмен информацией по рискам;
- Ответственность по рискам.

**Основные подходы к выявлению (идентификации), оценке, контролю (мониторингу) рисков, реагированию на риски и формированию внутренней отчетности по управлению рисками, а также к ликвидации негативных последствий реализации рисков.**

Первичные идентификация, анализ и оценка рисков осуществляются должностным лицом, исполняющим функции риск-менеджера и подразделениями, участвующими в управлении рисками. Дальнейшие действия по идентификации, анализу и оценке рисков осуществляются должностным лицом, исполняющим функции риск-менеджера.

При идентификации рисков управляющая компания классифицирует их источники и виды.

При анализе рисков определяются методы их измерения, вероятность их наступления и степень воздействия на деятельность управляющей компании.

Оценка риска заключается в определении уровня риска в зависимости от вероятности реализации риска и степени его воздействия на деятельность управляющей компании и последующим сопоставлением этого уровня риска с максимально допустимым уровнем, установленным управляющей компанией.

Максимально допустимым уровнем риска управляющей компании для каждого вида риск является средний уровень риска.

В случае превышения уровня какого-либо идентифицированного риска максимально допустимого уровня риска принимаются меры воздействия на этот риск с целью снижения его уровня ниже максимально допустимого.

На основе идентификации и оценки рисков должностное лицо, исполняющее функции риск-менеджера, составляет Реестр рисков и Карту рисков (примерные формы Реестра рисков и Карты рисков даны в Приложениях №1-2 к настоящим Правилам).

В Реестр рисков включаются значимые (существенные) риски и иные риски по решению должностного лица, выполняющего функции риск-менеджера.

Построение Карты рисков позволяет:

- Разделить риски по категориям с точки зрения опасности, которую они представляют;
- Определить приемлемые и критические риски;
- Определить необходимые действия для снижения рисков, приоритетность этих действий.

При идентификации нового риска в Реестр рисков и Карту рисков вносятся изменения.

Эффективность мер воздействия на риск, уровень которого превышает максимально допустимый, оценивается в ходе мониторинга рисков. Также в ходе мониторинга рисков определяется изменение уровней идентифицированных рисков. Мониторинг проводится не реже одного раза в три месяца.

Реагирование на риски предполагает использование следующих действий:

- Избежание риска;
- Лимитирование концентрации риска;
- Хеджирование;
- Диверсификацию;
- Трансферт риска;
- Страхование;
- Иные методы.

В случае принятия риска управляющая компания ограничивает его действие путем установления лимитов по клиентам, контрагентам, эмитентам, вложениям в финансовые инструменты, ограничений и запретов на отдельные операции/их виды.

Установленные лимиты, ограничения и запреты контролируются на постоянной основе. В случае их нарушения незамедлительно принимаются меры по их восстановлению. В целях минимизации рисков управляющая компания разрабатывает систему мер по обеспечению непрерывности своей деятельности и ее восстановлению в случае непредвиденных обстоятельств.

Подготовка внутренней отчетности по рискам осуществляется на регулярной основе.

Сбор данных, подготовку отчетности по рискам осуществляет должностное лицо, исполняющее функции риск-менеджера.

В случаях, установленных настоящими Правилами, внутренняя отчетность предоставляется генеральному директору управляющей компании и общему собранию акционеров/акционерам управляющей компании.

### **Порядок действий в случае чрезвычайных, непредвиденных (кризисных, нештатных) ситуациях**

Для обеспечения непрерывной деятельности в случае чрезвычайных, непредвиденных (кризисных) нештатных ситуациях управляющая компания:

- Определяет перечень бизнес-процессов и операций, подлежащих дополнительной защите;
- Подготавливает резервный комплекс программно-технических средств;



- Доводит до сведения персонала и клиентов (при необходимости) план мероприятий в случае возникновения чрезвычайных, непредвиденных (кризисных) нештатных ситуаций;
- Проводит периодическое обучение сотрудников по вопросам их действий в условиях чрезвычайных, непредвиденных (кризисных) нештатных ситуаций.

### **Принцип документирования решений и действий, связанных с рисками**

Решения, мероприятия и действия, связанные с рисками, документируются в управляющей компании в объеме и формах, обеспечивающих достаточную степень информированности участвующих в деятельности по управлению рисками должностных лиц и сотрудников управляющей компании.

Управляющая компания реализует такое документирование, как правило, в электронном виде путем служебной переписки.

### **Порядок обмена информацией по вопросам управления рисками и доведения до работников управляющей компании внутренних документов, связанных с управлением рисками.**

Должностное лицо, исполняющее функции риск-менеджера, на постоянной основе обменивается с руководителями подразделений управляющей компании о выявленных рисках, а также о применяемых методах их снижения.

Настоящие Правила и иные внутренние документы по вопросам управления рисками доводятся до сведения работников управляющей компании.

### **Полномочия исполнительного органа, иных работников управляющей компании, принимающих участие в управлении рисками, а также разделение полномочий между общим собранием акционеров управляющей компании и исполнительным органом управляющей компании.**

В компетенцию генерального директора управляющей компании входит:

- Разработка и утверждение Правил управления рисками и иных внутренних документов, регулирующих управление рисками;
- Распределение полномочий в сфере управления рисками между подразделениями, отдельными работниками, осуществляющими управленческие функции, установление порядка взаимодействия, обмена данными и представления внутренней отчетности по управлению рисками;
- Утверждение правил и методов оценки рисков и формирования внутренней отчетности по управлению рисками;

- Обеспечение необходимыми ресурсами работников для осуществления ими управления рисками;
- Организация разработки правил, процедур, технологий проведения операций и функционирования систем (технических, информационных, обеспечивающих и др.) в целях управления рисками;
- Организация обучения работников методам управления рисками;
- Организация внутренних расследований случаев реализации рисков;
- Информирование общего собрания участников управляющей компании о соответствии деятельности настоящим Правилам.

К компетенции общего собрания участников относятся следующие вопросы управления рисками:

- Формирование управленческой структуры управляющей компании, соответствующей основным принципам управления рисками;
- Установление допустимых уровней (лимитов) по всем выявленным рискам организации;
- Проверка деятельности и заслушивание отчетов исполнительного органа, других органов и должностных лиц управляющей компании по управлению рисками.

### **Требования к лицу, осуществляющему функции по управлению рисками (риск-менеджеру) управляющей компании, его полномочия.**

Управляющая компания приказом генерального директора назначает лицо, ответственное за организацию управления рисками (риск-менеджера) и/или создает отдельное подразделение по управлению рисками.

Управляющая компания приказом генерального директора вправе возложить функции риск-менеджера на действующих работников при условии соблюдения ограничений на внутреннее и внешнее совместительство, установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков.

Должностному лицу, исполняющему функции риск-менеджера, рекомендуется иметь высшее профессиональное образование по специальностям, направлениям подготовки «Экономика и управление», а при отсутствии указанного образования – опыт работы не менее 2 лет на должностях, связанных с исполнением обязанностей по управлению рисками.

Должностное лицо, исполняющее функции риск-менеджера, должно обладать соответствующей его должности квалификацией и деловой репутацией.

Должностное лицо, исполняющее функции риск-менеджера, не должно осуществлять функции, связанные с совершением операций и заключением сделок.

В компетенцию должностного лица, ответственного за управление рисками (риск-менеджера) входит:

- Разработка и внедрение методик выявления, оценки и контроля уровня рисков, направленных на выполнение требований настоящих Правил;
- Разработка и внедрение мер и процедур реагирования и минимизации рисков и организация устранения последствий реализации рисков;
- Анализ и прогнозирование состояния системы управления рисками, выявление критических (наиболее опасных) бизнес-процессов и источников рисков, участие в оценке достаточности капитала, финансовых ресурсов и резервов, предназначенных для управления рисками;
- Выявление и изучение возможных угроз возникновения рисков и уязвимостей в деятельности управляющей компании, планирование предупредительных мероприятий;
- Оперативный анализ рисков сделок, финансовых инструментов, контрагентов, клиентов, эмитентов, подготовка рекомендаций по минимизации рисков, предварительное согласование сделок в пределах компетенции;
- Координация взаимодействия подразделений и работников по вопросам управления рисками в пределах компетенции;
- Участие в расследовании случаев реализации рисков;
- Разработка программ обучения работников методам и инструментам управления рисками;
- Подготовка и представление внутренней отчетности по управлению рисками генеральному директору управляющей компании и общему собранию участников управляющей компании.

Должностное лицо, ответственное за управление рисками (риск-менеджер) вправе требовать у работников и должностных лиц управляющей компании предоставления информации (документов), в том числе письменных объяснений по вопросам, возникающим в ходе выполнения им своих обязанностей.

### **Система внутренней отчетности.**

Система внутренней отчетности по управлению рисками соответствует специфике и масштабу деятельности управляющей компании.

Система внутренней отчетности по управлению рисками включает в себя экстренную и периодическую отчетность.

Внутренняя отчетность по управлению рисками составляется должностным лицом, исполняющим функции риск-менеджера.

Формы экстренной и периодической отчетности указаны в Приложениях №№ 3-4 к настоящему Правилам.

## **Экстренная внутренняя отчетность.**

Экстренная внутренняя отчетность составляется в случае реализации риска, повлекшего убытки и/или при возникновении существенных риск-событий как для самой управляющей компании, так и для владельцев инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, доверительное управление которыми она осуществляет.

Экстренная внутренняя отчетность составляется в случаях реализации риска, повлекшего значимые убытки и/или при возникновении существенных риск-событий.

Экстренная внутренняя отчетность составляется в случае реализации риска, повлекшего значимые убытки для управляющей компании в размере, установленном генеральным директором.

Экстренная внутренняя отчетность составляется при возникновении следующих риск-событий:

- Прекращение обслуживания счетов управляющей компанией в кредитной организации из-за ее ликвидации и/или отзыва лицензии на осуществление банковских операций;
- Значительное падение котировок ценных бумаг, допущенных к торгам российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, учитываемых в составе финансовых вложений управляющей компании (более чем на 20%) и/или имущества паевого инвестиционного фонда;
- Изменение состава активов и/или исключение части активов из состава активов, принимаемых к расчету собственных средств;
- Снижение собственных средств управляющей компании ниже установленного норматива достаточности собственных средств управляющей компании;
- Наступление оснований для применения мер по предупреждению банкротства управляющей компании.

Экстренная внутренняя отчетность представляется генеральному директору управляющей компании в срок не позднее трех рабочих дней с даты обнаружения отчетного риск-события (случая).

## **Периодическая внутренняя отчетность.**

В управляющей компании составляется следующая периодическая внутренняя отчетность:

- Ежеквартальная внутренняя отчетность (за 1 квартал, за 1-ое полугодие, за 9 месяцев);
- Ежегодная внутренняя отчетность (за календарный год);

Ежеквартальная внутренняя отчетность составляется в электронном виде и представляется не позднее 15-го числа месяца, следующего за отчетным периодом.

Ежегодная внутренняя отчетность составляется в бумажном виде и представляется в срок не позднее 15 апреля года, следующего за отчетным.

### **Принципы поддержания достаточного уровня собственных средств управляющей компании.**

Для поддержания достаточного уровня собственных средств управляющая компания осуществляет следующие меры:

- Ежемесячный мониторинг состава активов, принимаемых к расчету собственных средств;
- Диверсификацию портфеля финансовых вложений;
- Поддержание достаточной доли активов с высокой степенью ликвидности в составе финансовых вложений;
- Формирование добавочного капитала;
- Обслуживания счета управляющей компании в кредитных организациях с высоким рейтингом надежности.

### **Принципы и порядок раскрытия информации об управлении рисками управляющей компании.**

При раскрытии информации об управлении рисками управляющая компания придерживается принципа открытости, но при этом обеспечивает соблюдение установленного законодательством Российской Федерации и внутренними документами управляющей компании порядка предоставления информации, составляющей коммерческую или иную охраняемую законом тайну и другую конфиденциальную информацию.

Механизмами раскрытия информации об управлении рисками являются:

Раскрытие настоящих Правил и иной информации по рискам на сайте управляющей компании [www.szuk.ru](http://www.szuk.ru) в сети Интернет;

Предоставление внутренней отчетности по управлению рисками в соответствии с настоящими Правилами в установленные сроки;

Предоставление информации по отдельным запросам регулирующих органов, внешних аудиторов и других заинтересованных лиц.

### **Информирование клиентов о рисках**

При осуществлении деятельности по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами управляющая компания уведомляет владельцев инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, а также лиц, рассматривающих возможность приобретения инвестиционных паев (далее – клиенты) о рисках, связанных с инвестированием имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в различные

виды активов, предусмотренные инвестиционной декларацией соответствующего паевого фонда, в том числе:

- Об общих рисках;
- О рисках инвестирования в объекты недвижимого имущества и имущественные права на недвижимое имущество;
- О рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг;
- О рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;
- О рисках, связанных с инвестированием в иное имущество и имущественные права, которые могут включаться в состав комбинированных закрытых паевых инвестиционных фондов, в инвестиционной декларации.

Управляющая компания информирует клиентов о том, что инвестирование в активы, предусмотренные в инвестиционной декларации паевого инвестиционного фонда, связано с определенной степенью рисков и не подразумевает гарантий, как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению доходов.

Управляющая компания информирует клиентов о том, что стоимость объектов инвестирования, составляющих паевой инвестиционный фонд, и, соответственно, расчетная стоимость инвестиционного пая могут увеличиваться или уменьшаться, результаты инвестирования управляющей компании в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в паевой инвестиционный фонд.

Информация о вышеуказанных рисках должна содержаться в инвестиционной декларации паевого инвестиционного фонда. В случаях, установленных Стандартами НАУФОР, инвестиционная декларация паевого инвестиционного фонда в части информации о рисках, связанных с инвестированием, должна быть дополнена и/или должна содержать соответствующие положения в зависимости от состава активов паевого инвестиционного фонда.

Информирование клиента о рисках осуществляется путем предоставления ему следующих деклараций о рисках:

- Декларации об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг (Приложение №5);
- Декларации о рисках операций с производными финансовыми инструментами (Приложение №6);
- Декларации о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг (Приложение №7);
- Декларации о рисках инвестирования в объекты недвижимого имущества и имущественные права на недвижимое имущество (Приложение №8);

- Декларации о рисках, связанных с инвестированием в иное имущество и имущественные права, которые могут включаться в состав комбинированных закрытых паевых инвестиционных фондов (Приложение №9).

Вышеуказанные Декларации о рисках предоставляются клиенту при установлении договорных отношений с клиентом (до начала приобретения инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов).

Действующие редакции Деклараций о рисках в составе настоящих Правил доступны любым заинтересованным лицам на сайте управляющей компании [www.szuk.ru](http://www.szuk.ru) в сети Интернет.

При внесении изменений в текст Деклараций о рисках управляющая компания уведомляет об этом клиентов, которые ранее были ознакомлены с этой декларацией, путем раскрытия соответствующей информации на своем сайте [www.szuk.ru](http://www.szuk.ru) в сети Интернет.

### **Заключительные положения.**

Настоящие Правила вступают в силу с 01.01.2020 года.

Настоящие Правила подлежат актуализации по мере необходимости, в том числе в случаях изменения законодательства Российской Федерации и изменения соответствующих положений Стандартов НАУФОР.

Настоящие Правила, изменения и дополнения в них утверждаются приказом генерального директора управляющей компании.

Генеральный директор



О.В. Грачева

Приложение №1

К Правилам управления рисками, связанными с осуществлением деятельности ООО «Северо-  
Западная управляющая компания»

**РЕЕСТР РИСКОВ**

ООО «Северо-Западная управляющая компания»

Дата	Вид риска	Уровень риска	Источники риска	Вероятность реализации риска	Ответственный за воздействие на риск	Мониторинг риска

Риск-менеджер

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_



Приложение №2

К Правилам управления рисками, связанными с осуществлением деятельности ООО «Северо-Западная управляющая компания»

**Карта рисков**

*(примерная форма)*

Масштаб потерь (убытков) от реализации рисков	Вероятность реализации рисков		
	Низкая	Средняя	Высокая
Катастрофический		Операционный риск	Риск потери ликвидности
Критический	Правовой риск	Кредитный риск	
Допустимый		Рыночный риск	

Несущественные риски

Малосущественные риски

Существенные риски

Приложение №3

К Правилам управления рисками, связанными с осуществлением деятельности ООО «Северо-  
Западная управляющая компания»

Экстренная отчетность риск-менеджера ООО «Северо-Западная управляющая компания»

Дата и время реализации риска	
Продолжительность действия риска	
Дата и время обнаружения факта реализации риска	
Подробное описание ситуации, связанной с реализацией риска	
Вид риска	
Описание действий подразделений и сотрудников в связи с реализацией риска	
Расчет понесенных убытков / дополнительных расходов	
Анализ причин, повлекших реализацию риска	
Предложения и рекомендации по минимизации риска	

Риск-менеджер

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

Дата составления отчета

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Дата предоставления отчета генеральному директору

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Генеральный директор

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

Приложение №4

К Правилам управления рисками, связанными с осуществлением деятельности ООО «Северо-  
Западная управляющая компания»

Отчет риск-менеджера по осуществлению работы по управлению рисками в ООО «Северо-  
Западная управляющая компания» за 1 квартал / 1 полугодие / 9 месяцев / 20\_\_ (20\_\_) год

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

1. Обобщенные данные о случаях реализации рисков за отчетный период:

---

---

2. Обобщенная оценка рисков профессиональной деятельности управляющей компании:

---

---

3. Сведения о соответствии собственных средств и иных финансовых показателей  
управляющей компании установленным нормативам:

---

---

4. Перечень проведенных мероприятий по управлению рисками управляющей компании:

---

---

5. Сведения о выполнении рекомендаций риск-менеджера:

---

---

Риск-менеджер

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/

Дата составления отчета

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Дата предоставления отчета генеральному директору

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Генеральный директор

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/

## Приложение №5

### К Правилам управления рисками, связанными с осуществлением деятельности ООО «Северо-Западная управляющая компания»

#### **Декларация об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг.**

*Цель настоящей Декларации* — предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Обращаем ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.

В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже – основные риски, с которыми будут связаны ваши операции на рынке ценных бумаг.

#### I. Системный риск

Этот риск затрагивает несколько финансовых институтов и проявляется в снижении их способности выполнять свои функции. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка.

#### II. Рыночный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

#### 1. Валютный риск

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором ваши доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.

## 2. Процентный риск

Проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

## 3. Риск банкротства эмитента акций

Проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности. Для того чтобы снизить рыночный риск, вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями вашего взаимодействия с вашим управляющим для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для вас и не лишают вас ожидаемого вами дохода.

## III. Риск ликвидности

Этот риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости.

## IV. Кредитный риск

Этот риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с вашими операциями.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

### 1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

Заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме.

### 2. Риск контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед вами или вашим управляющим со стороны контрагентов. Ваш управляющий должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что хотя управляющий действует в ваших интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед вашим управляющим, несет вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, и вы несете риск банкротства банка, в котором они