

УТВЕРЖДЕН
Приказом генерального директора
АО «Скайрокет Ассетс»
от 18.08.2022 г. № 22/8-ЕВ

РЕГЛАМЕНТ
управления рисками АО «Скайрокет Ассетс»
(Редакция № 1)

Самара, 2022 год

1. Общие положения

1.1. Назначение и область действия документа

Настоящий Регламент управления рисками АО «Скайрокет Ассетс» (далее – Регламент) определяет основные принципы, в соответствии с которыми организована система управления рисками и достаточностью собственных средств в АО «Скайрокет Ассетс» (далее – Компания), описывает ключевые элементы системы риск-менеджмента. Настоящий Регламент разработан в соответствии с требованиями Банка России.

1.2. Термины и определения

Присущий риск – это риск, оцененный без учета каких-либо мер, предпринимаемых Компанией, с целью изменить вероятность реализации риска или его воздействие.

Остаточный риск – это риск, оставшийся после действий Компании по снижению присущего риска.

Значимые риски – риски, реализация которых может существенным образом повлиять на оценку достаточности собственных средств Компании. Критерии существенности определены далее в настоящем Регламенте.

Риск-аппетит (склонность к риску) – совокупный предельный размер риска, который Компания готова принять исходя из задачи поддержания на определенном уровне финансовых показателей, целевых (максимальных) уровней для всех существенных для нее видов рисков.

Система управления рисками – совокупность процессов, мероприятий, методик, информационных систем, направленных на достижение целей и задач управления рисками.

1.3. Цели и задачи организации системы управления рисками

Основные цели организации системы управления рисками – осуществление процессов и мероприятий, направленных на:

- содействие в обеспечении устойчивого развития бизнеса и достижения стратегических и бизнес-целей Компании;
- поддержание непрерывности бизнеса Компании;
- недопущение финансовой несостоятельности Компании;
- недопущение наступления оснований для применения мер по предупреждению банкротства Компании;
- недопущение наступления оснований для аннулирования лицензии;
- поддержание собственных средств Компании на уровне необходимом для покрытия рисков при выполнении стратегических и бизнес-целей Компании;
- поддержание принимаемого клиентами Компании риска на уровне, определенном их риск-профилем и инвестиционной декларацией.

Для достижения данных целей Компания решает следующие задачи:

- выявляет и оценивает все значимые риски Компании с использованием инструментов, соответствующих масштабу и сложности операций Компании;
- определяет показатели Риск-аппетита, отражающие предельный размер риска, который Компания готова принять исходя из указанных выше целей;
- определяет риск-профиль для всех стратегий (портфелей) под управлением Компании

- внедряет необходимые инструменты и процедуры управления рисками, включая определение потребности в собственных средствах и поддержание их на уровне, обеспечивающем покрытие значимых рисков с учётом показателей склонности к риску;
- выстраивает процедуры внутреннего контроля за уровнем риска и функционированием системы управления рисками Компании (включая контроль со стороны руководства Компании), соответствующих масштабу и сложности операций Компании.

1.4. Процессы и мероприятия, осуществляемые Компанией в рамках организации системы управления рисками

1.4.1. Компания в рамках организации системы управления рисками обеспечивает на постоянной основе осуществление следующих процессов:

- выявление Значимых рисков и формирование реестра (карты) рисков (далее - Картарисков);
- анализ и регулярную оценку Значимых рисков;
- мониторинг и контроль рисков Компании, снижение рисков Компании или их исключение;
- обмен информацией о рисках профессионального участника.
- установление Риск-аппетита, ограничений на предельные уровни значимых рисков;
- управление рисками профессионального участника, связанными с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг, с учетом рисков неисполнения обязательств, возникающих в результате совмещения видов деятельности Компании в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг;
- осуществление операционной деятельности с учётом установленных ограничений
- мониторинг выполнения установленных ограничений и предоставление отчётности об уровне принимаемых рисков на постоянной основе
- оценку эффективности системы управления рисками, в том числе в рамках проведения анкетирования работников (самооценка);
- подготовку отчёта по результатам функционирования системы управления рисками.

1.4.2. Мероприятия, проводимые Компанией в рамках выявления рисков:

- определение рисков Компании, в том числе рисков, указанных в Приложении 1 к настоящему Регламенту;
- внесение выявленных рисков Компании и результатов их оценки в Карту рисков;
- проведение анкетирования работников и структурных подразделений Компании (далее - самооценка), и документальное оформление результатов самооценки.

1.4.3. Мероприятия, проводимые Компанией в рамках анализа и оценки рисков

В рамках анализа и оценки рисков Компания обеспечивает выполнение следующих мероприятий.

- определение источников и видов выявленных рисков Компании;

- оценка влияния рисков Компании на ее финансовую устойчивость посредством оценки риска, в результате наступления которого или вероятности реализации и степени влияния которого у Компании возникнут расходы (убытки), а также последствия, предусмотренные Приложением 1 к настоящему Регламенту;
- сопоставление результатов оценки рисков Компании с установленными Компанией критериями существенности последствий, включая последствия, к которым может привести реализация соответствующих рисков Компании, в целях признания Компанией рисков значимыми;
- установление предельного размера рисков (допустимого уровня рисков) Компании, а также совокупного предельного размера рисков Компании (далее - ограничения рисков) в соответствии с методикой их определения.
- установление предельного размера риска для всех стратегий (портфелей) под управлением Компании;
- анализ ликвидности активов, находящихся в портфелях клиентов и установление нормативов ликвидности портфелей.

1.4.4. Мероприятия, выполняемые в рамках мониторинга и контроля рисков Компании, в целях снижения рисков Компании или их исключения

В рамках мониторинга и контроля рисков Компании, снижения рисков Компании или их исключения Компания обеспечивает выполнение следующих мероприятий:

- определение состояния рисков Компании, в том числе их соответствия установленным Компанией ограничениям рисков, выявление нарушений ограничений рисков.
- разработка и реализация мероприятий по устранению выявленных нарушений ограничений рисков и (или) иных мероприятий в отношении рисков Компании, в том числе принятие решения, направленного на отказ от риска, его снижение, передачу (страхование), принятие или увеличение. В отношении рисков Компании, включенных в Карту рисков, Компания разрабатывает внутренний документ, содержащий перечень мероприятий по снижению этих рисков или их исключению (далее - план мероприятий), обязательное доведение плана мероприятий до сведения органов управления Компании.
- мониторинг и контроль соответствия риска установленному предельному значению для всех стратегий (портфелей) под управлением Компании;
- контроль нормативов ликвидности портфелей клиентов;
- оценка эффективности управления рисками Компании посредством анализа результативности своей деятельности по выявлению нарушений ограничений рисков и их устранению и (или) по осуществлению иных мероприятий в рамках снижения этих рисков или их исключения.
- обеспечение контроля за выполнением процессов и мероприятий, предусмотренных настоящей главой, органами управления Компании.

1.4.5. Мероприятия в рамках обмена информацией о рисках Компании

Компания в рамках обмена информацией о рисках Компании обеспечивает выполнение следующих мероприятий:

- обмен информацией о рисках Компании между работниками/подразделениями Компании, между работниками/подразделениями Компании и органами управления Компании, в том числе доведение плана мероприятий и информации о его реализации, а также информации об ограничениях рисков и нарушениях ограничений рисков до сведения органов управления Компании.
- составление и представление на рассмотрение органов управления Компании отчетов о результатах осуществления Компанией в рамках организации системы

управления рисками процессов и мероприятий, предусмотренных п.1.4 настоящего Регламента, в целях обеспечения эффективности функционирования системы управления рисками, принятия решений по вопросам развития (совершенствования) системы управления рисками и осуществления контроля за выполнением процессов и мероприятий, предусмотренных п.1.4 настоящего Регламента.

1.5. Порядок утверждения и пересмотра настоящего Регламента

Регламент утверждается общим собранием акционеров Компании и подлежит регулярному (не реже одного раза в год) пересмотру, а также внеплановому обновлению и пересмотру в случае существенных изменений организационной структуры Компании, запуска новых видов и направлений деятельности, изменений законодательства или макроэкономической среды и т.д.

2. Принципы определения значимых рисков

Процесс признания рисков значимыми формируется на основе следующих фундаментальных принципов.

2.1. Принцип исчерпывающей полноты

С целью обеспечения полного анализа восприимчивости к рискам Компания определяет и регулярно (не реже одного раза в год) пересматривает список возможных рисков. Данный список используется в процессе формирования карты значимых рисков Компании, описанном в разделе 4 настоящего Регламента.

Процесс определения значимых рисков охватывает все направления деятельности Компании и все виды активов и пассивов, подверженных рискам.

Процесс определения значимых рисков основан на анализе присущих рисков (уровень остаточного риска во внимание не принимается). Однако если в процессе управления рисками рассматриваемый тип риска трансформируется в другой новый вид риска, эффективность данной модификации может быть проанализирована в ходе оценки успешности техники управления рисками.

Определение значимых рисков проводится ежегодно с целью выявления всех значимых рисков в рамках процессов бюджетирования и стратегического планирования.

Список присущих Компании рисков пересматривается по мере необходимости, в частности перед принятием решения о запуске нового продукта или нового направления в бизнесе с целью выявления всех потенциально-материальных и значимых рисков и наличия процедур управления ими.

2.2. Принцип материальности

На основе принципа материальности определяется, является ли тот или иной риск потенциально материальным для Компании. Материальность каждого вида риска, которому подвержена Компания, определяется для каждого типа активов исходя из сути процессов с учетом величины активов (и/или пассивов), подверженных риску, уровня риска и сложности проводимых операций. На основе принципа материальности Компания формирует список потенциальных (потенциально-материальных) рисков и список значимых рисков.

Риск признается потенциально-материальным для Компании, если размер актива или пассива, подверженного данному типу риска на дату анализа или с учетом реализации стратегии развития Компании составляет не менее 10 млн. руб., или если это было решено непосредственно руководством Компании.

Если для определения финансового результата по некоторым видам активов или пассивов, Компания не может ограничиться применением алгебраических вычислений, то такие операции считаются сложными, и риски, связанные с ними, признаются потенциально-материальным, независимо от размера самой операции. Например, любые операции с производными финансовыми инструментами считаются сложными.

Компания ежегодно обновляет перечень потенциальных рисков Компании, который впоследствии используется для определения значимых рисков в соответствии с требованиями раздела 4 настоящего Регламента.

2.3. Принцип пропорциональности

Принцип пропорциональности предполагает, что список значимых рисков следует формировать в соответствии с масштабами деятельности Компании и уровнем сложности операций.

Чем выше подверженность Компании материальному риску, тем больше усилий и ресурсов должно быть направлено для его анализа и тем более сложные подходы и методы должны быть применены для его измерения.

Принцип пропорциональности применяется к анализу всех потенциальных рисков для того, чтобы определить их значимость для Компании.

Компания устанавливает значения Риск-аппетита для всех Значимых рисков.

Для всех рисков, которые были определены как значимые, Компания разрабатывает отдельные внутренние документы по управлению рисками, содержащими конкретные процедуры по выявлению, оценке и контролю отдельных видов рисков, включая конкретные действия работников, их полномочия, ответственность, взаимодействие участвующих подразделений.

3. Подходы к определению Значимых рисков

3.1. Критерии оценки

Чтобы определить уровень значимости риска для Компании, используются 3 следующих критерия оценки: влияние, вероятность реализации (совместно рассматриваемые как уязвимость) и скорость реализации риска.

Влияние

Влияние (или последствие) – это размер ущерба, которому будет подвержена Компания в случае реализации риска. Данный критерий включает в себя следующие составляющие: финансовую, репутационную, регуляторную, операционную, а также воздействие на уровень безопасности, экологию, персонал и клиентскую базу. Обычно Компания определяет степень влияния, используя комбинацию этих составляющих. В результате, некоторые риски могут влиять на Компанию финансово, в то время как другие могут иметь большее воздействие на репутацию. При ранжировании рисков по степени воздействия, общий рейтинг каждого фактора присваивается по наибольшему показателю из его составляющих. Например, если одна из составляющих имеет рейтинг 3, то риску присваивается общий рейтинг 3, даже при условии, что остальные составляющие имеют рейтинг влияния ниже. Описание Шкалы Влияния приведено в Приложении 2.

Вероятность реализации

Вероятность реализации показывает, насколько возможно то, что произойдет ожидаемое событие. Вероятность реализации может быть выражена при помощи качественных оценок (часто, возможно, редко), как вероятность, выраженная в процентах, что в течение следующего года данное событие наступит, или как частота (сколько раз за год может

реализоваться событие). Описание шкалы Вероятности реализации приведено в Приложении 3.

Скорость реализации риска

Скорость реализации риска – это время, требующееся тому или иному событию для реализации (время, которое проходит с момента наступления события до момента, когда Компания впервые чувствует эффект от этого события). Скорость реализации риска учитывается Компанией при определении политик и процедур управления Значимыми рисками. Описание шкалы Скорости реализации риска приведено в Приложении 4.

3.2. Методы оценки

Для определения уровня Влияния, Вероятности реализации и Скорости реализации риска для того или иного риска Компания может использовать один из нескольких качественных и количественных методов, описанных ниже, в зависимости от уровня методологического развития и доступности информации.

Качественные методы определения значимости риска, используемые Компанией, варьируются от анализа существующих данных, интервьюирования, кросс-функциональных рабочих групп, опросов до бенчмаркинга и сценарного анализа.

Количественные методы варьируются от бенчмаркинга и сценарного анализа до прогнозных точечных оценок (детерминированные модели) и прогнозных оценок распределений (вероятностные модели).

Анализ существующих данных

Анализ внутренних и внешних данных помогает Компании оценить вероятность реализации и влияние риска. Источники данных о возникновении риска включают в себя внутреннюю управленческую отчетность Компании, в том числе отчеты контролера, финансовую отчетность, в том числе внешние отчеты финансового аудита, публично доступные архивы, данные о страховых требованиях, внутренних потерях, включая события, опубликованные в отчетах страховых компаний, промышленных ассоциаций и исследовательских организаций. Ретроспективный анализ существующих данных обеспечивает объективность, но Компания также проводит оценку актуальности и применимости данных в текущих и прогнозируемых условиях.

При необходимости результаты анализа могут быть скорректированы на основе экспертной оценки. В этом случае, обоснование для корректировок должно быть задокументировано и доведено до всех заинтересованных лиц.

Интервью и кросс-функциональные рабочие группы

Компания может проводить оценку значимости рисков с помощью индивидуальных интервью или фасилитаций с множеством участников. Для целей оценки значимости риска формат кросс-функциональных рабочих групп (фасилитаций) предпочтительнее, по сравнению с интервью или опросом, так как они упрощают рассмотрение взаимосвязей между видами риска и способствуют стимуляции группового мышления. Рабочие группы повышают понимание риска, объединяя различные точки зрения. Формат интервью более применим при взаимодействии с руководством Компании по причине ограниченности во времени.

Бенчмаркинг

Бенчмаркинг – это метод оценки, проводимый на уровне нескольких организаций. Бенчмаркинг может быть использован для сравнения Компании с рыночными аналогами и конкурентами. Бенчмаркинг фокусируется на специфических событиях или процессах, сравнивает показатели и результаты на основе единых метрик, выявляет возможности для улучшения. Процесс сбора данных о событиях, процессах и параметрах измерений, используемый в рамках бенчмаркинга раскрывается для сопоставления результатов.

Компания может использовать данные бенчмаркинга, проведенного исследовательскими организациями, отраслевыми ассоциациями, страховыми компаниями, рейтинговыми агентствами, регулирующими и контролирующими органами.

Сценарный анализ

Метод сценарного анализа может быть использован при оценке рисков в их взаимосвязи со стратегическими целями Компании. Он предусматривает разработку одного или нескольких риск-сценариев, детализирующих ключевые допущения (условия или движущие силы), которые определяют тяжесть последствия реализации того или иного риска и оценивают влияние на достижение основной стратегической цели Компании.

Моделирование случайных угроз (Ситуативное моделирование величин в условиях риска)

Валовая Прибыль в условиях риска (GMaR), Денежные Потоки в условиях риска (CFaR), Выручка в условиях риска (EaR), стоимость под риском (VaR) являются примерами показателей, выведенными в ситуативном моделировании, где специфические факторы риска способствуют возникновению неопределенности в будущем относительно ключевых денежных потоков или компонентов выручки. Каждый фактор риска может быть детально смоделирован и включен в общую модель. Использование моделирования случайных угроз может обеспечить оценку того, как исторически наблюдаемые взаимосвязи могут быть нарушены, и обосновать отклонения от ожидаемых значений. При наличии знаний о том, как каждый фактор риска может меняться в будущем и влиять на денежные потоки или выручку, измерение и управление риском будут более точными. Именно возможность снизить неопределенность, обуславливающую реализацию тех или иных факторов риска, делает ситуативное моделирование шагом вперед от простой экстраполяции прошлых отношений, характерной для прогнозного подхода, основанного на историческом моделировании.

Оба подхода: прогнозное (историческое) моделирование и ситуативное моделирование – могут быть полезны и должны быть рассмотрены, как взаимодополняющие точки зрения на неопределенное будущее. Вне зависимости от типа моделирования уровни значимости оценок риска и допущения, сделанные при анализе, должны быть задокументированы и одобрены руководством Компании.

Входные данные для построения моделей могут быть взяты из предыдущих исследований, опыта, актуальной опубликованной научной литературы, рыночных исследований, исследований консультантов, экспериментов и прототипов, экономических, инженерных и других моделей. В случаях, когда исторические данные недоступны, неактуальны или неполны, может быть использована экспертная оценка. Экспертная оценка используется для оценки и обоснования вероятностей наступления того или иного события, особенно для рисков с низкой вероятностью реализации, но высоким влиянием.

3.3. Приоритезация риска

Для анализа профиля, выявления источников и определения значимости рисков, Компания составляет Карту рисков. Графически Карта рисков выглядит как двумерная таблица, по осям координат которой отражается влияние и вероятности реализации риска. В случае если имеется больше информации, может быть отражен третий показатель - скорость реализации риска события. Пример Карты рисков, используемой Компанией в рамках установленного Риск-аппетита, представлен в Приложении 5.

Для целей приоритезации рисков Компания устанавливает уровень риска для каждой области диаграммы (высокий, средний, низкий). Чем выше совокупный эффект влияния и вероятности реализации, тем выше общий уровень риска и, следовательно, его значимость. Границы между уровнями зависят от Риск-аппетита Компании.

После того, как все потенциально-материальные риски расположены на Карте Рисков, они ранжируются от большего (т.е. более опасного) к меньшему в зависимости от общего

уровня и его значимости. Такое ранжирование позже может быть скорректировано на основе других данных, например, уязвимости, скорости реализации риска или детального понимания природы влияния риска. Например, внутри группы рисков, обозначенных как «высокие», риски, имеющие сильное влияние на репутацию, могут быть приоритезированы выше рисков, которые имеют сильное финансовое влияние, но низкое репутационное.

В процессе использования числовых показателей в качественном анализе, предполагается, что эти числа носят индикативный характер, и они не пригодны для математических манипуляций.

4. Создание и использование Карты рисков

Цель подготовки Карты рисков – это приоритезация рисков на основе их уровня значимости. В зависимости от области Карты рисков, в которую попадает каждый конкретный риск, а также соблюдая принцип пропорциональности, Компания принимает меры по снижению уровня риска:

“Зеленая зона” (Низкий риск) – Компания может не устанавливать Риск-аппетит и регулярно контролировать степень подверженности каждому типу риска данной категории. Компания может использовать простейшие методы для оценки такого типа рисков.

“Желтая зона” (Средний риск) – Компания устанавливает Риск-аппетит и регулярно контролирует степень подверженности каждому типу риска этого сегмента. Компания стремится использовать более сложные методы для оценки этого типа рисков, чтобы достичь большей точности при оценке.

“Красная зона” (Высокий риск) – Компания устанавливает Риск-аппетит и регулярно контролирует степень подверженности рискам данной категории. Компания стремится использовать самые продвинутые методы для оценки такого типа риска, чтобы достичь наиболее высокой возможной точности при оценке рисков. Чтобы сократить уровень остаточного риска, Компания стремится использовать хеджирование и методы снижения риска там, где это применимо.

Потенциальные риски, отнесенные к «Зеленой зоне», могут быть признаны на основании профессионального суждения не значимыми в процессе подготовки Карты рисков Компании. Потенциальные риски, отнесенные к «желтой зоне» и «красной зоне» в процессе подготовки Карты рисков Компании, признаются Значимыми. В отношении каждого значимого риска Компания определяет методы его оценки и определения соответствующей потребности в собственных средствах, а также источники данных, используемые для оценки риска, процедуры стресс-тестирования, методы, используемые для снижения риска и управления риском, возникающим, когда применяемые Компанией методы снижения риска могут не дать ожидаемого эффекта (наличие остаточного риска).

Процедура создания Карты рисков Компанией осуществляется на ежегодной основе. Дополнительно Компания может выполнить процедуру составления Карты рисков при решении запустить новый продукт, или в случае, если наблюдается существенное изменение одного из следующих факторов:

- уровня риска операций;
- сложности операций;
- масштабов деятельности Компании;
- собственных средств Компании (т.е. меняется способность Компании нести риски);
- уровня бизнес-активности;

- макроэкономической среды;
- уровня существенности для Компании новых рынков и новых операций.

5. Определение Риск-аппетита

Для того, чтобы обеспечить соответствие операционной деятельности Компании поставленным стратегическим и бизнес-целям, а также регуляторным требованиям, с учётом выявленных и оцененных Значимых рисков, Компания разрабатывает Риск-аппетит. Структура Риск-аппетита представлена определённым набором количественных и/или качественных метрик для ограничения всех Значимых рисков, которые Компания должна соблюдать на постоянной основе. Риск-аппетит формализуется в виде отдельного документа и утверждается общим собранием акционеров Компании.

Метрики Риск-аппетита могут дополняться количественными и качественными ограничениями на метрики значимых рисков, обязательными к выполнению в операционной деятельности.

Риск-аппетит пересматривается как минимум раз в год сопутствуя бюджетному процессу, а также при существенных изменениях условий операционной деятельности.

6. Отчетность по управлению рисками

В рамках системы управления рисками осуществляется обмен информацией по рискам в виде регулярной и экстренной отчётности.

Регулярная отчётность составляется не реже чем раз в квартал и содержит информацию о выполнении установленных ограничений по метрикам Риск-аппетита, ограничений на метрики значимых рисков, анализ рисков по управлению портфелями клиентов.

Отчёт о результатах функционирования системы управления рисками составляется на ежегодной основе и содержит информацию об уровне принятых рисков, реализовавшихся потерях, нарушениях установленных ограничений, результатах проведённой самооценки.

Экстренная отчётность предоставляется в случае непредвиденной реализации рисков выше утверждённого порога, а также по запросу заинтересованных лиц.

Актуальная Карта рисков Компании оформляется отдельными отчетами в свободной форме и выносится на рассмотрение генеральному директору Компании и на утверждение общему собранию акционеров Компании.

Отчет по определению Значимых рисков составляется в соответствии с подходами определения Значимых рисков, описанными в разделе 3 настоящего Регламента и в обязательном порядке содержит следующую информацию:

- перечень потенциально-материальных рисков с кратким обоснованием для каждого потенциально-материального риска соответствия принципу материальности,
- перечень и краткое описание методов, используемых для оценки значимости каждого из потенциально-материальных рисков,
- для каждого потенциально-материального риска: значение, выбранное по шкалам «влияние», «вероятность реализации» и «скорость реализации риска» и краткое обоснование выбора,
- обоснование приоритезации рисков с описанием сделанных экспертом корректировок,
- в случае, если применяемые Компанией методы контроля и управления отдельным видом риска приводят к снижению уровня присущего риска, обоснование приоритезации остаточных рисков и Карту остаточных рисков.

7. Организационная структура управления рисками, обязанности

Организационная структура системы управления рисками соответствует уровням управления Компании включает следующие уровни субъектов:

- уровень общего собрания;
- уровень генерального директора;
- уровень лица, ответственного за организацию системы управления рисками (риск-менеджера);
- уровень владельцев рисков – лиц, ответственных за исполнение мероприятий по снижению соответствующего вида риска.

Общее собрание

Общее собрание:

- утверждает настоящий Регламент и осуществляет контроль за его применением;
- утверждает карту рисков Компании;
- утверждает Риск-аппетит Компании;
- осуществляет мониторинг результатов функционирования системы управления рисками в рамках ежегодного отчёта, а также рассматривает отчеты об уровне принятых значимых рисков, и выполнения ограничений Риск-аппетита Компании.

Генеральный директор

Генеральный директор Компании несет ответственность за эффективность системы управления рисками организации в целом, в том числе:

- утверждает качественные и количественные критерии, используемые для определения Значимых рисков;
- регулярно (ежеквартально) рассматривает отчеты, подготавливаемые в соответствии с настоящим Регламентом;
- утверждает иные внутренние документы по управлению рисками;
- распределяет полномочия между структурными подразделениями и работниками Компании в рамках сформированной системы управления рисками;
- устанавливает должностные обязанности работников Компании в сфере управления рисками;
- принимает необходимые управленческие решения для реализации целей Компании и функционирования системы управления рисками в соответствии с настоящим Регламентом.

Риск-менеджер

Риск-менеджер несет ответственность за своевременное и полное осуществление процессов и мероприятий в рамках организации системы управления рисками (за исключением регуляторного риска), включая выявление, оценку рисков, разработку мероприятий по управлению рисками и совершенствование системы управления рисками, мониторинг рисков, а также за своевременное и полное доведение необходимой информации о рисках всех заинтересованных сторон, в том числе органов управления Компании.

Риск-менеджер назначается генеральным директором.

Риск-менеджер координирует и контролирует работу всех работников и структурных подразделений Компании в рамках организации и функционирования системы управления рисками.

Также, в обязанности Риск-менеджера входит:

- актуализация настоящего Регламента;
- разработка качественных и количественных критериев, используемых для определения Значимых рисков;
- формирование предложений по карте рисков, Риск-аппетиту и других ограничениях на метрики риска
- сбор информации об уровне рисков и контроль установленных ограничений;
- разработка внутренних документов по управлению Значимыми рисками и обеспечение их применения;
- взаимодействие с работниками и структурными подразделениями Компании по вопросам, связанным с управлением рисками, методическая поддержка и координация действий владельцев рисков по выявлению, анализу и контролю рисков, организация обучения работников Компании методам управления рисками;
- подготовка отчетности по управлению рисками;
- анализ эффективности предпринимаемых мер по управлению рисками и подготовка предложений по управлению рисками и повышению эффективности системы управления рисками Компании.

Риск-менеджер не вправе осуществлять функции, связанные с совершением операций и заключением сделок Компанией.

Контролер

Контролер в рамках составления ежегодной отчетности о внутреннем контроле Компании проверяет наличие внутренних нормативных документов, регламентирующих процессы определения рисков, в соответствии с требованиями Банка России.

Осуществляет организацию выявления, анализа, оценки мониторинга и контроля регуляторного риска, а также управления им.

Владельцы рисков

Все работники Компании несут ответственность за выявление рисков и своевременное информирование о них Риск-менеджера, а также за осуществление мероприятий по управлению рисками в соответствующих структурных подразделениях Компании в рамках своих компетенций.

В обязанности работников Компании в части исполнения процессов и мероприятий системы управления рисками входит:

- выявление реализовавшихся рисков, установление источников и причин реализации риска;
- своевременное и полное информирование Риск-менеджера о реализовавшихся рисках;
- предоставление Риск-менеджеру информации, необходимой для построения Карты рисков.

Перечень потенциальных (возможных) рисков

Компания проводит анализ потенциальной материальности по основным видам риска, перечисленным в следующей таблице. При необходимости более глубокой детализации, может быть проведен более подробный анализ. При наличии обоснования для увеличения эффективности управления риском некоторые виды риска могут быть сгруппированы в одну категорию, а существенные подкатегории выделены в отдельный вид риска.

Вид риска	Определение риска	Отметка о потенциальной материальности для Компании
1. Кредитный риск	вероятность невыполнения договорных обязательств заемщиком или контрагентом перед Компанией. Процедуры управления кредитным риском могут также охватывать риск концентрации, риски, связанные с вовлеченностью Компании в операции по секьюритизации активов, остаточный риск	<input type="checkbox"/>
2. Рыночный риск	риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения текущей (справедливой) стоимости финансовых инструментов процентных ставок, курсов иностранных валют и (или) учетных цен на драгоценные металлы, в которые инвестированы средства Компании и в портфелях, находящихся под управлением Компании, или средства, предоставленные Компании в качестве обеспечения исполнения обязательств	<input type="checkbox"/>
3. Операционный риск	риск возникновения убытков в результате ненадежности и недостатков внутренних процедур управления Компании, недобросовестности работников, отказа информационных и иных систем, либо вследствие влияния на деятельность Компании внешних событий	<input type="checkbox"/>
4. Риск ликвидности	риск неспособности Компании финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления сроков их исполнения без понесения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости Компании	<input type="checkbox"/>
5. Структурный валютный риск	риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют	<input type="checkbox"/>
6. Процентный риск банковской книги	риск ухудшения финансового положения Компании вследствие снижения размера собственных средств, уровня доходов, стоимости активов в результате изменения процентных ставок на рынке	<input type="checkbox"/>

Вид риска	Определение риска	Отметка о потенциальной материальности для Компании
7. Стратегический риск	риск неблагоприятного изменения результатов деятельности Компании вследствие принятия ошибочных решений в процессе управления Компанией, в том числе при разработке, утверждении и реализации стратегии развития Компании, ненадлежащем исполнении принятых решений, а также неспособности органов управления Компании учитывать изменения внешних факторов	<input type="checkbox"/>
8. Репутационный риск	риск возникновения негативного восприятия Компании со стороны клиентов, контрагентов, других заинтересованных лиц и/или регулятора, которое может неблагоприятно повлиять на способность Компании поддерживать текущие и/или устанавливать новые бизнес-отношения и иметь доступ к средствам финансирования своей деятельности	<input type="checkbox"/>
9. Страховой риск	риск убытков при отказе или невозможности осуществления выплаты страховщиком в полном или частичном объеме по наступившему страховому событию	<input type="checkbox"/>
10. Деловой (коммерческий) риск	риск, обусловленный неопределенностью в отношении объема инвестиций, денежных потоков от производственной деятельности и ликвидационных стоимостей активов, вне зависимости от того, как осуществляется финансирование инвестиций, и выражающийся в невозможности достижения ранее поставленных целей	<input type="checkbox"/>
11. Риск недвижимости	риск убытков, вызванный колебаниями цен на рынке недвижимости, по объектам, находящимся на балансе Компании	<input type="checkbox"/>
12. Правовой риск	Риск возникновения убытков вследствие нарушения Компанией и (или) ее контрагентами условий заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы, нарушения контрагентами нормативных правовых актов, юридических лиц, в отношении которых Компания осуществляет контроль или значительное влияние, а также контрагентов под юрисдикцией различных государств	<input type="checkbox"/>
13. Риск концентрации	риск, возникающий в связи с подверженностью Компании крупным рискам, реализация которых может привести к значительным убыткам, способным создать	<input type="checkbox"/>

Вид риска	Определение риска	Отметка о потенциальной материальности для Компании
	угрозу для платежеспособности Компании и ее способности продолжать свою деятельность	
14. Регуляторный риск	риск возникновения у Компании убытков из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для Компании), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов.	<input type="checkbox"/>
15. Риск легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма и финансирования распространения оружия массового уничтожения	Риск вовлечения Компании, ее руководителей и сотрудников в осуществление легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, финансирование терроризма и финансирование распространения оружия массового уничтожения.	<input type="checkbox"/>
16. Риск информационной безопасности	Риск возникновения убытков в результате нарушений информационной безопасности Компании (нарушение доступности, целостности, конфиденциальности информационных активов Компании) как в силу внутренних причин, так и в результате внешнего воздействия	<input type="checkbox"/>
17. Риск финансовых вложений в дочерние и зависимые организации	риск убытков вследствие неблагоприятного изменения финансового состояния или дефолта объектов прямых инвестиций.	<input type="checkbox"/>
18. Кастодиальный риск	риск утраты имущества Компании или имущества ее клиентов вследствие действий или бездействия лица, ответственного за хранение этого имущества и учет прав на это имущество	<input type="checkbox"/>
19. Модельный риск	риск потерь, вызванный принятием решений на основе результатов, полученных с помощью внутренних моделей в случае ошибок при разработке, внедрении или применении моделей	<input type="checkbox"/>

Вид риска	Определение риска	Отметка о потенциальной материальности для Компании
20. Риски некорректного внедрения изменений	риск возникновения убытков в связи с отсутствием должного контроля за изменениями (в бизнес-процессах, ИТ системах и т.д.), нарушением сроков внедрения изменений, особенно в части масштабных и сложных проектов	<input type="checkbox"/>
21. Риски аутсорсинга	риск негативного влияния услуг или товаров, предоставленных сторонними поставщиками, на результаты и управление рисками в Компании	<input type="checkbox"/>
22. Риск вынужденной поддержки	Риск необходимости оказания вынужденной финансовой поддержки дочерним организациям в отсутствие или сверх контрактных обязательств по оказанию такой поддержки.	<input type="checkbox"/>
23. Климатические риски	<p>Риски финансовых и иных видов потерь, произошедших в связи с тенденциями или событиями, вызванными изменением климата, и включают в себя:</p> <ul style="list-style-type: none"> о физический риск - риск финансовых и экономических потерь в результате чрезвычайных ситуаций или тенденций природного характера (наводнения, землетрясения, повышение средней температуры), о переходный риск - риски возникновения финансовых потерь в результате политических, правовых и технологических изменений в связи с переходом к низкоуглеродной экономике, о риск возникновения ответственности/обязательств - риски возникновения финансовых потерь в результате требований пострадавших от изменения климата сторон компенсации от тех отраслей, которые несут ответственность за причинённый климату ущерб. 	<input type="checkbox"/>

Шкала влияния

Показатель	Описание	Значение
3	Высокое	<ul style="list-style-type: none">- Ожидаемые финансовые потери превышают 10% эквивалента собственных средств Компании- Размер активов, подверженных данному виду риска, превышает 35% эквивалента собственных средств Компании- Долгосрочное негативное освещение в СМИ- Преследования и значительные штрафы со стороны регулятора, судебные споры, включая коллективные иски, уголовное преследование менеджмента
2	Среднее	<ul style="list-style-type: none">- Ожидаемые финансовые потери варьируются в диапазоне от 3% до 10% эквивалента собственных средств Компании- Размер активов, подверженных данному виду риска, варьируются в диапазоне от 10% до 35% эквивалента собственных средств Компании- Краткосрочное негативное освещение в СМИ- Необходимость отчитаться перед регулятором, требующая впоследствии немедленного осуществления корректирующих действий- Общая неудовлетворенность персонала и высокая текучесть кадров
1	Низкое	<ul style="list-style-type: none">- Ожидаемые финансовые потери не превышают эквивалента 1% собственных средств Компании- Размер активов, подверженных данному виду риска не превышает 10% собственных средств Компании- Отсутствие широкой огласки в средствах массовой информации- Отсутствие споров с регулятором- Недовольство изолированных работников

Шкала вероятности реализации

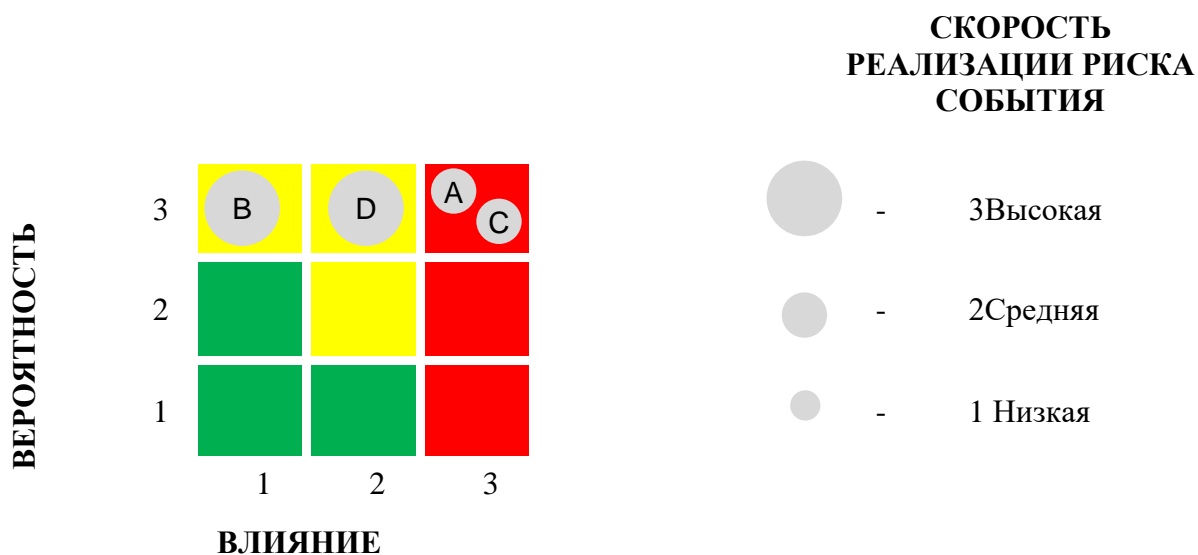
Показатель	Ежегодная частота		Вероятность	
	Описание	Значение	Описание	Значение
3	Часто	Один раз в год или чаще	Высокая	35% или большая вероятность возникновения события в течение года
2	Возможно	Один или несколько раз за экономический цикл (6-10 лет)	Средняя	От 5% до 35% вероятности возникновения события в течение года
1	Редко	Реже, чем один раз за экономический цикл (6-10 лет)	Низкая	<5% вероятности возникновения события в течение года

Шкала скорости реализации риска

Показатель	Описание	Значение
3	Высокая	Очень быстрая реализация риска, практически без предупреждения, мгновенно в течение 1 дня и до 1 месяца
2	Средняя	Реализация риска от момента наступления события происходит в промежутке от 1 до 6 месяцев
1	Медленная	Реализация риска от момента наступления события занимает более 6 месяцев

Приложение 5
к Регламенту управления рисками
АО «Скайрокет Ассете»

Пример визуального представления Карты рисков



N	Риск	Влияние	Вероятность	Скорость реализации риска события	Приоритет
A	Кредитный риск	3	3	2	«Красная зона»
B	Рыночный риск	1	3	3	«Желтая зона»
C	Операционный риск	3	3	2	«Красная зона»
D	Риск ликвидности	2	3	3	«Желтая зона»
...					