

Конференция Инфраструктура рынка ценных бумаг.

Страхование РЦБ

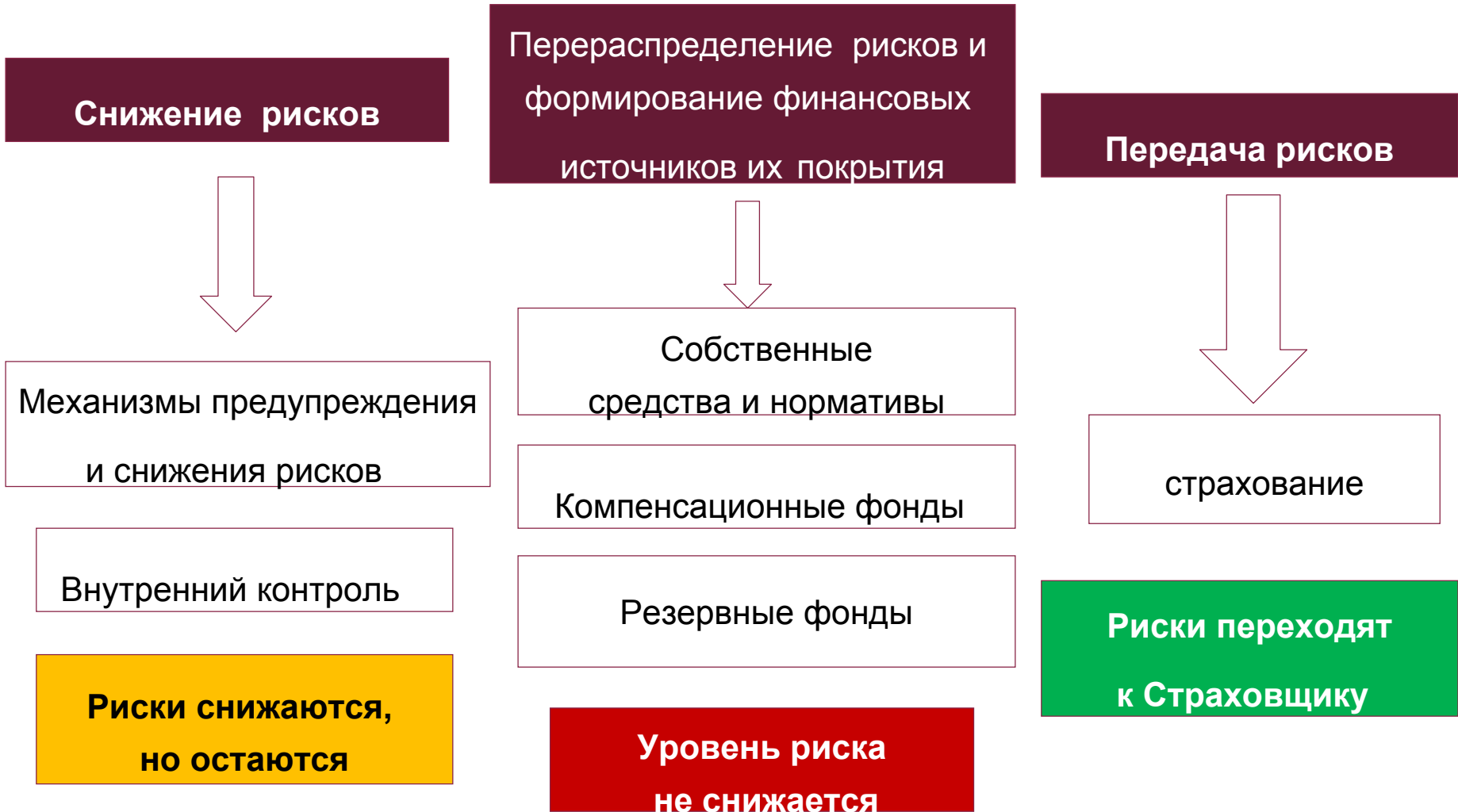
Руководитель проекта ОАО СК «РОСНО»

Дмитрий Чугунов

27.05.2011

РОСНО

Управление рисками



Зачем депозитариям и регистраторам необходимо страхование?

Передача риска Страховщику является **наиболее эффективным и надежным способом финансового обеспечения риска.**

Дополнительные финансовые гарантии клиентам и инвесторам.

Привлечение иностранных клиентов. Западная сторона обращает особое внимание на организацию работы на предотвращение рисков и наличие надежного страхования.

Снижение норматива достаточности собственных средств

В 60-х годах прошлого века Американская ассоциация грантов для банков США разработала Bankers Blanket Bond (BBB), который затем был адаптирован к различным видам деятельности на финансовом рынке.

В начале 80-х были разработаны Electronic & Computer Crime (ECC) для покрытия убытков от мошеннических команд и программ в компьютерной системе, компьютерных вирусов.

На финансовых рынках США, Великобритании и Европы полисы BBB и Fidelity bond **является обязательным** для участников рынка, которые осуществляют операции по **ответственному хранению и/или учету прав на ценные бумаги** (кастодианы, регистраторы, расчетно-депозитарные организации).

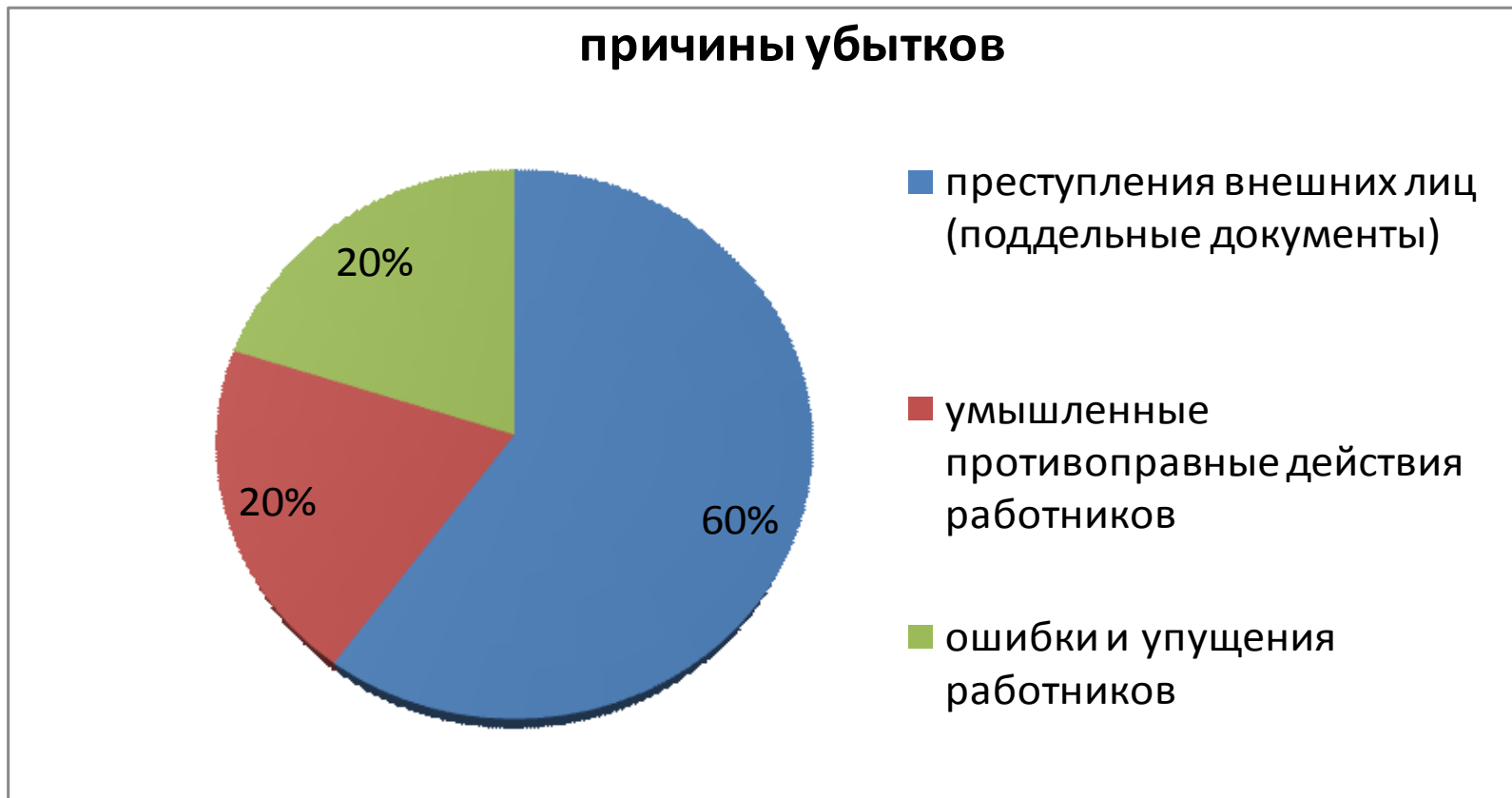
Объем покрытия и соответствие российской практике

Международный полис	Объем покрытия, застрахованные риски	Наличие покрытия в России
BBV	хищение ценных бумаг внешними лицами	ФСФР, ПАРТАД
Electronic & Computer Crime	электронные и компьютерные преступления	ФСФР, ПАРТАД
Professional Indemnity Errors & Omissions	профессиональные ошибки и упущения работников	ФСФР, ПАРТАД
Fidelity bond BBV	мошеннические деяния работников	ФСФР, ПАРТАД
Directors & Officers	ошибки и упущения директоров и руководящих работников	Доступно и рекомендуется

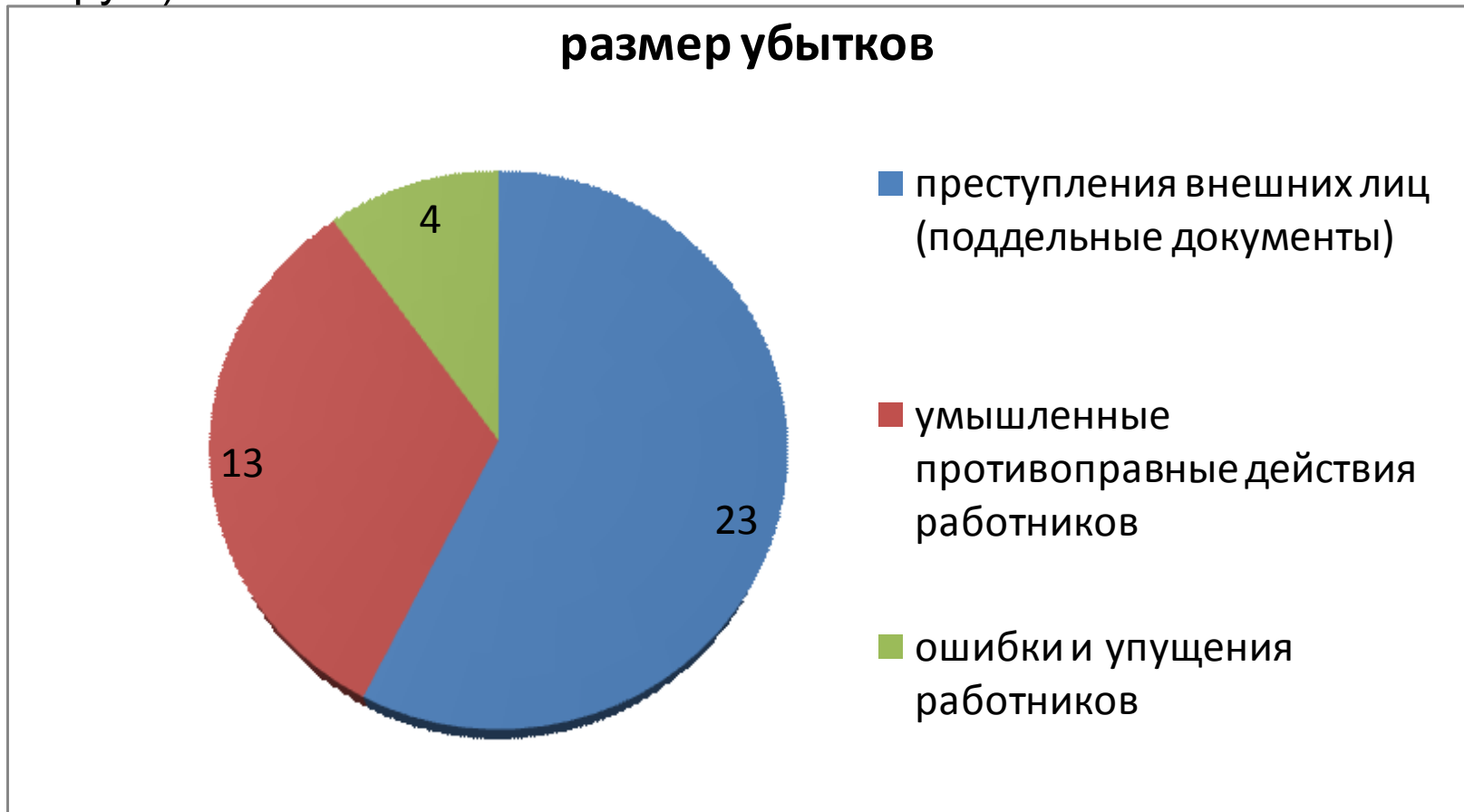
Различия страховых программ

Объем покрытия, застрахованные риски	Российские Страховщики	Западные Страховщики
Риски ЭДО	Доступно детализированное покрытие	В рамках PI, BBB, ECC
Технические ошибки и сбои компьютерной техники	Доступно	В рамках PI
Ненадлежащее исполнение обязательств контрагентами (трансфер-агентами)	Не покрывается (доступно только в РОСНО)	Не покрывается (доступно только в Allianz)

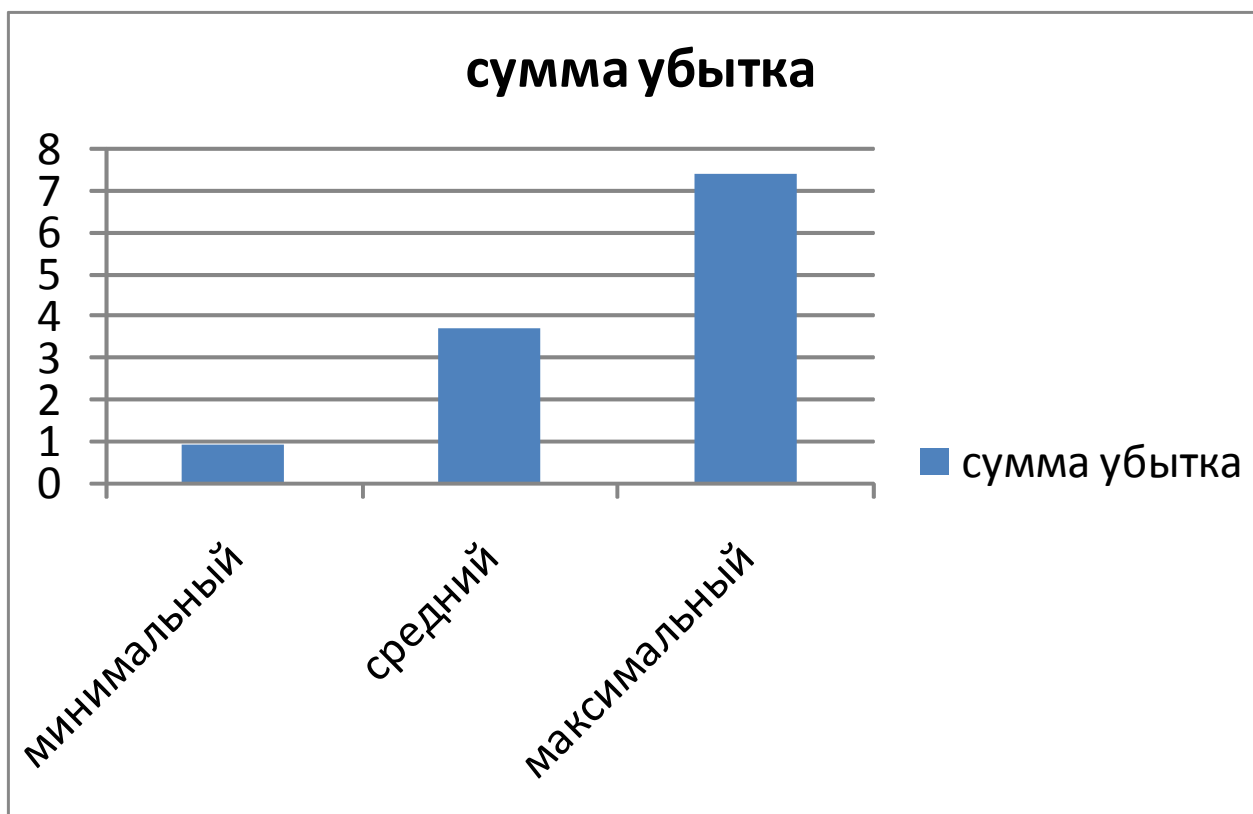
За последние четыре года заявлено более 34 события, имеющие признаки страховых случаев, из них по 10 случаям наступили **убытки** (в % от общего количества убытков).



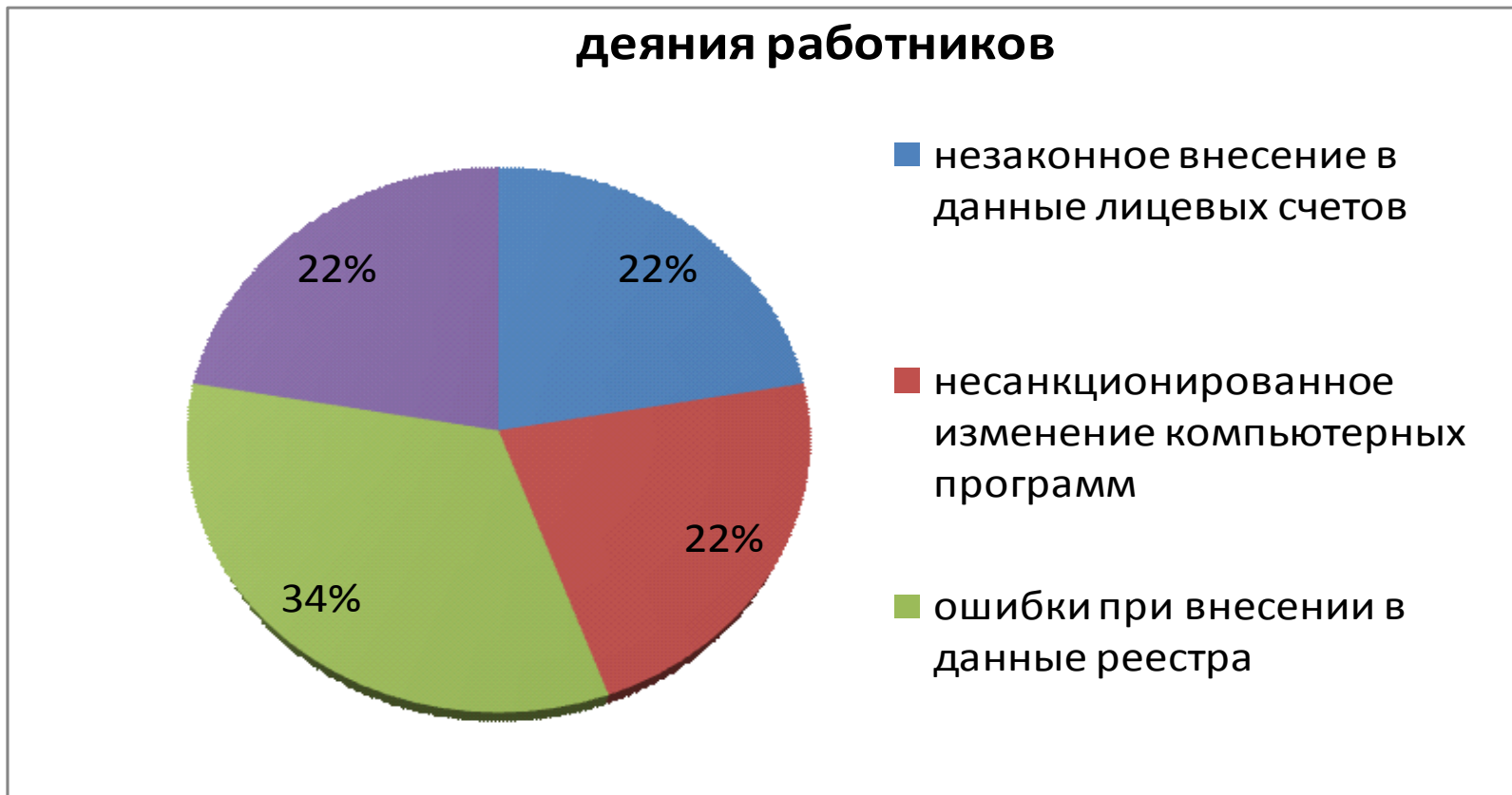
Общий размер убытков составил около 40 млн.руб. Распределение убытков в зависимости от причины убытка приведено на схеме (в млн.руб.).



Показатели среднего размера убытков (в млн.руб.).



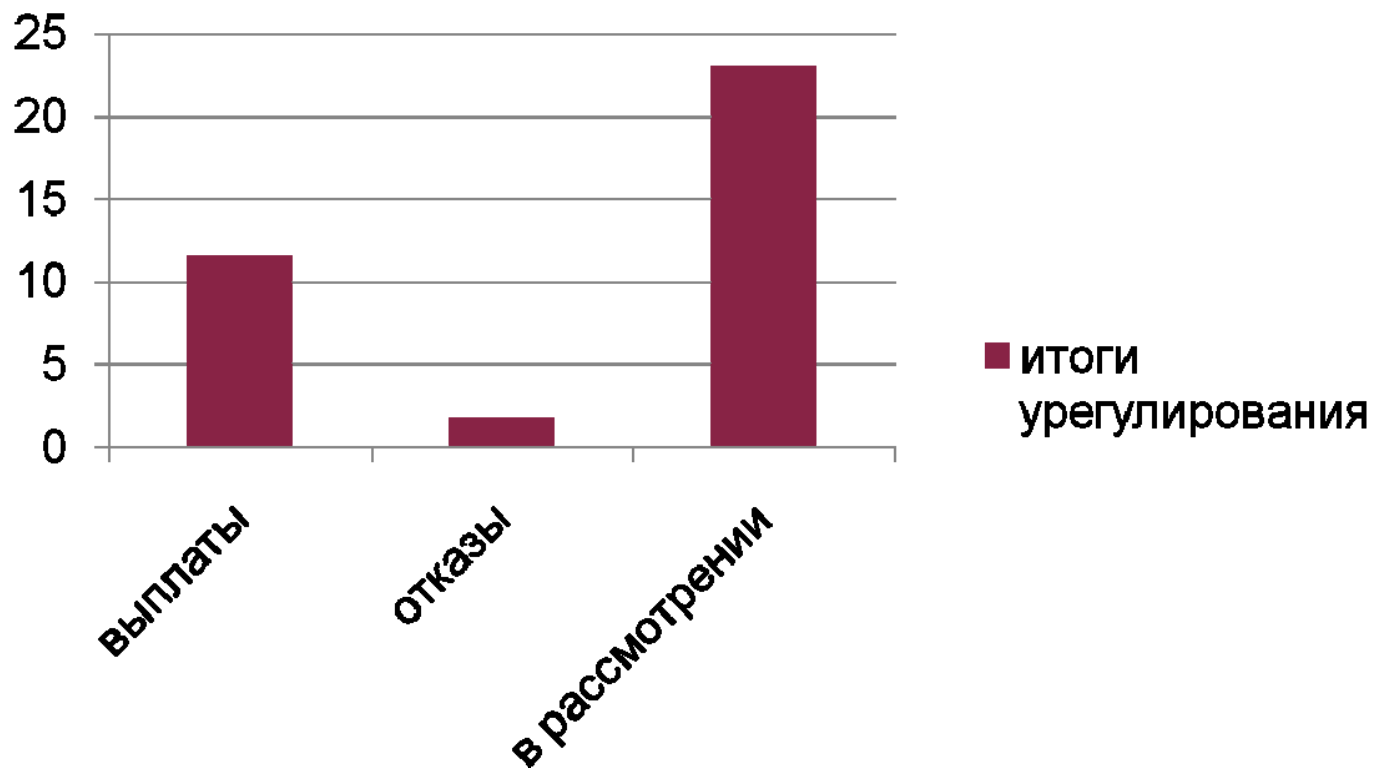
Деяния работников регистраторов, повлекшие убытки (в % от всех убытков, наступивших в результате деяний работников):





Средний размер выплаты составил 2,3 млн. руб.

итоги урегулирования



По страховым случаям за период 2007-2011 СК РОСНО:

находятся **на рассмотрении убытки** на общую сумму около 26 млн.руб.

принято 1 мотивированное **решение в отказе** в выплате на сумму менее 2 млн.руб.

выплачено страховых возмещений по регистраторам и депозитариям на сумму более 11,5 млн.руб.

Регулирование страхования ответственности депозитариев и регистраторов

Уровни регулирования	Условия страхования
ФЗ, нормативные акты ФСФР	Объект страхования, страховой случай, срок страхования, ретроактив
СРО	Перечень застрахованных рисков, размер минимальной страховой суммы, лимита, максимальной франшизы
Договорные отношения Страхователя и Страховщика	Страховой тариф, покрытие дополнительных рисков, прочие существенные условия страхования

Регулирование страхования ответственности депозитариев и регистраторов

Законопроект Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»

Пункт статьи 51 ³ . Страхование ответственности профессиональных участников рынка ценных бумаг	Предложение
<p>п. 1. Профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг и (или) депозитарную деятельность, обязаны страховать свою ответственность по обязательствам, возникающим вследствие причинения ими имущественного вреда (убытков) лицам, пользующимся услугами профессиональных участников (далее – третьи лица)</p>	<p>Необходимо дополнить положением о возможности страхования договорной ответственности (ст. 932 ГК РФ), т.е. в результате ненадлежащего исполнения договора</p>
<p>п. 8. СРО вправе устанавливать предельные уровни страховых тарифов по договорам страхования</p>	<p>Размер страхового тарифа должен определяться соглашением Страхователя и Страховщика</p>

Регулирование страхования ответственности депозитариев и регистраторов

В случае введения обязательного страхования **необходима унификация условий страхования на базе стандартных правил страхования ответственности депозитариев и регистраторов.**

Применение одновременно двух и более **различных по виду страхования правил** не соответствует объекту страхования (ответственности) и увеличивает риск противоречий и несоответствия условий договора страхования требованиям СРО и ФСФР к страхованию.

Спасибо за Ваше внимание!

РОСНО

Контактная информация:

Дмитрий Чугунов

Руководитель проекта ОАО СК «РОСНО»

оф. тел. (495) 956-21-05 доб. 3631

моб. тел. (903) 208-16-28

chugunov@rosno.ru

www.rosno.ru