



Интервью с руководителем проекта
Центра страхования ответственности ОАО
«РОСНО» ДМИТРИЕМ ЧГУНОВЫМ

СТРАХОВАНИЕ РИСКОВ ЭДО

ЭЛЕКТРОННЫЙ ДОКУМЕНТ ПОЛУЧАЕТ ВСЕ БОЛЬШЕЕ РАЗВИТИЕ НА РАЗЛИЧНЫХ СЕГМЕНТАХ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ. СИСТЕМЫ ЭЛЕКТРОННОГО ДОКУМЕНТООБОРОТА, ПОМИМО ТЕХ ПРЕИМУЩЕСТВ, КОТОРЫЕ ОНИ ОБЕСПЕЧИВАЮТ КАК ПРОФЕССИОНАЛЬНЫМ УЧАСТНИКАМ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ, БАНКАМ, ТАК И ИХ КЛИЕНТАМ, СОДЕРЖАТ ОПРЕДЕЛЕННЫЕ РИСКИ. В ПРЕДСТАВЛЕННОМ ИНТЕРВЬЮ РАСКРЫВАЕТСЯ КЛАССИФИКАЦИЯ ПОДОБНЫХ РИСКОВ И ОБСУЖДАЕТСЯ ВОЗМОЖНОСТЬ ВОЗНИКНОВЕНИЯ УБЫТКОВ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ ЭТИХ РИСКОВ.

РЦБ Дмитрий Александрович, что представляет собой страхование рисков ЭДО — стандартный продукт или для каждого клиента разрабатываются специальная программа и создаются условия?

Д. Ч. В последнее время электронный документооборот получает весьма активное развитие в различных отраслях российской экономики, в том числе и на финансовых рынках, и последние изменения на фондовом рынке, в частности принятие ряда локальных нормативных документов, позволили более активно применять электронный документооборот в работе участников фондового рынка. ЭДО используется в обмене документами между компаниями и их клиентами и контрагентами, как в сфере оказания

брокерских услуг, доверительного управления, так и учетной системе. Например, регистраторы и депозитарии при активном участии ПАРТАД в последнее время провели серьезную работу, согласовали и утвердили ряд документов по ЭДО¹, которые позволяют активно использовать электронные форматы в документообороте по передаче не только отчетности, но и распоряжений клиентов, зарегистрированных лиц и обмену всей необходимой документацией по проводимым операциям.

ЭДО, как и все новое, приносит, кроме удобства и оперативности, свои проблемы и риски. И для участников ЭДО последнюю роль играют еще не решенные вопросы об отсутствии единых форматов ЭДО, должной судебной практики,

ясного единого понимания ситуации с развитием ЭДО в России, что, несомненно, порождает риски потенциальных убытков и возможные правовые споры и разбирательства.

Вообще риски электронного документооборота можно отнести по большей части к операционным рискам компании. Источниками риска являются в первую очередь персонал и системы, во вторую — процессы и внешние события. Страхование позволяет переложить возможные убытки на плечи страховщика. Наиболее вероятные риски для профессиональных участников фондового рынка были индцированы на основе международной и российской практики коллегами из профильных рабочих органов ПАРТАД и НАУФОР. Мы разработали новый стандарт-

¹ Форматы электронного взаимодействия регистраторов и депозитариев (утверждены советом директоров ПАРТАД 16 июня 2005 г.), Руководство по электронному документообороту с использованием форматов электронного взаимодействия ПАРТАД (утверждены советом директоров ПАРТАД 23 сентября 2005 г.).

ный продукт «Страхование рисков профучастников рынка ценных бумаг — участников ЭДО».

РЦБ **Насколько востребовано страхование рисков ЭДО в мировой практике? Данное страхование включается в BBB и страхование ответственности или это отдельный продукт? Для каких компаний предназначается данный вид страхования?**

Д. Ч. В мировой практике такое страхование является нормой. Финансовые институты, например банки, активно используют системы электронных платежей, и данные риски обычно включаются в полисы *BBB (Bank Blanket Bond)* и *ECC (Electronic Computer Crime)*. Применительно к фондовому рынку необходимо учитывать, что это все-таки международные полисы, разработанные в основном для кредитных учреждений. Вместе с тем в страховании рисков ЭДО участников фондового рынка в России есть существенная специфика и три важные составляющие.

Первая — непосредственно общая часть, присущая электронному документообороту со всеми чисто техническими моментами и его российской спецификой. Вторая, весьма важная составляющая, — профессиональная, имеющая отношение к специфике деятельности именно участников рынка ценных бумаг. И третья — особенности российского правового поля

и практики регулирования ЭДО, включая законодательство о ЭЦП, локальные правила организаторов ЭДО.

Наш продукт разрабатывался на основе международной практики и элементов полисов *PI (Professional Indemnity)*, *BBB* и *ECC*, но интегрирован он именно в российское правовое поле с учетом сложив-

включая неисполнение или ненадлежащее исполнение работниками Страхователя своих служебных обязанностей.

2. Умышленные противоправные действия (бездействие) работников Страхователя, связанные с использованием поддельных (изготовленных в мошеннических целях дубликатов) или скомпромети-

Применение электронного документооборота ускоряет процессы обмена, при этом снижаются текущие операционные затраты, частично уходят некоторые риски, например подделки подписей и печатей на бумажных носителях.

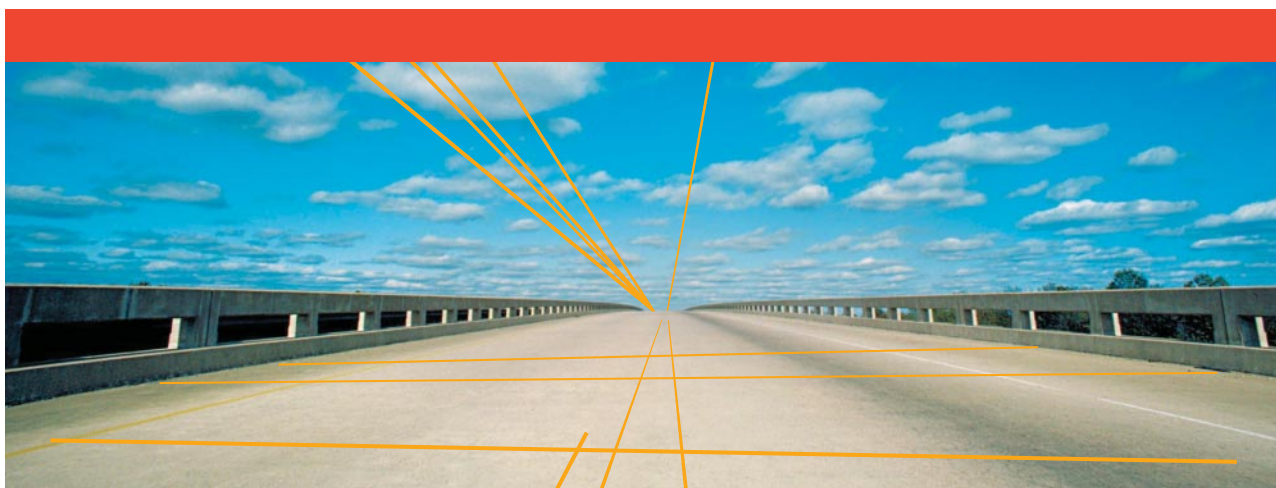
шейся практики применения ЭДО и действующего законодательства.

РЦБ **Какие специфические риски характерны участникам ЭДО?**

Д. Ч. В качестве примера характерных рисков участника ЭДО можно выделить:

1. Непреднамеренные действия (ошибки, упущения, небрежность) страхователя (далее — Страхователь) (работников Страхователя), связанные с осуществлением электронного документооборота,

рованных ключей ЭЦП, а также действия с целью уничтожения, копирования, изменения (искажения) данных, содержащихся в электронном документе; действия, выразившиеся в нарушении зарегистрированным участником по его вине тайны закрытого ключа ЭЦП и/или в использовании зарегистрированным участником для электронной цифровой подписи открытых или закрытых ключей ЭЦП при наличии у него сведений (информа-



КРАСОТА

ПЕРСПЕКТИВ

**ОБСЛУЖИВАНИЕ НПФ
ОБСЛУЖИВАНИЕ ПИФ
УСЛУГИ СПЕЦРЕГИСТРАТОРА
ДЕПОЗИТАРНОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ**



СПЕЦИАЛИЗИРОВАННАЯ ДЕПОЗИТАРНАЯ КОМПАНИЯ

Москва, ул. Большая Полянка, д. 51/14
тел.: (495) 777-56-83; факс: (495) 777-56-82
e-mail: mail@sdkgarant.ru
http://www.sdkgarant.ru

Лицензия: № 177-06414-000100 от 26.09.2003г. ФКЦБ РФ; № 22-000-1-00010 от 27.09.2000г. ФКЦБ РФ

ции), что ключи используются или использовались ранее в электронном документообороте.

3. Утрата, искажение, модификация электронного документа и/или архива в результате ненадлежащего функционирования (сбои, отказы, нарушения в работе) СКЗИ и иного аппаратно-программного обеспечения, используемого при осуществлении электронного документооборота.

4. Умышленные противоправные действия (бездействие) внешних по отноше-

нию имеют дополнительные риски, которыми необходимо эффективно управлять. Для этого и был разработан специальный продукт, который дополнил линейку страховых услуг для фондового рынка. Включение в объем ответственности страховщика новых дополнительных рисков, безусловно, приводит к необходимости формирования дополнительных страховых резервов. Если говорить о стоимости полиса, включающего риски ЭДО, то прямо скажу, что это достаточно «дорогое удовольствие» и не все смогут себе поз-

алистов-практиков по ЭДО на фондовом рынке, с использованием наработок рабочей группы ПАРТАД по мониторингу и управлению рисками, имеющегося российского опыта страхования и международной практики. Предлагаемый продукт достаточно прозрачный, в нем содержатся однозначно понимаемые условия в виде отдельного объемного приложения к договору, в котором раскрываются вся нормативная база, терминология, адаптированная к российским правилам ЭДО, застрахованные риски, что покрывается, когда и в каком объеме. В таком виде на рынке не подписано еще ни одного договора, и мы сейчас ведем работу по созданию подобных прецедентов в России, уже есть предварительные договоренности с компаниями на фондовом рынке.

РЦБ Как происходит процесс оценки этой группы рисков?

Д. Ч. К оценке рисков мы относимся очень серьезно. На наши вопросники и объем информации, который мы запрашиваем, иногда «жалуются» страхователи, мол, много документов приходится заполнять. Но именно тщательный анализ и оценка потенциального риска позволяют гарантировать нашим клиентам и клиентам наших клиентов 100%-ную страховую защиту. К числу анализируемых документов относятся необходимые и достаточные сведения, содержащиеся в правилах организатора ЭДО, сведения о применяемых средствах криптографической защиты и шифрования данных, аппаратно-программного обеспечения, владельцах сертификатов ключей ЭЦП, объемах и характере документов, участвующих в ЭДО.

При оценке рисков нам также помогает разработанное комитетом по управлению рисками НАУФОР описание возможных потерь вследствие возникновения операционных рисков.

Применительно к оценке рисков ЭДО мне хотелось бы обратить внимание руководителей компаний, риск-менеджеров, юристов, а также всех специалистов на новые риски, с которыми компании приходится сталкиваться при использовании ЭДО. Они достаточно трудно поддаются управлению с помощью классических инструментов управления рисками. При этом механизм трансферта рисков путем страхования ответственности позволяет эффективно нивелировать значительную часть рисков и одновременно защищать клиентов компании. Таким образом, практическая возможность оценить преимущества такого инструмента управления рисками, как полис страхования рисков ЭДО, в России появилась. ■

Продукт страхования рисков ЭДО предназначен для всех видов деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг и является логичным дополнением к страхованию профессиональной ответственности.

нию к Страхователю лиц (включая лиц, участвующих в электронном документообороте), связанные с использованием поддельных (изготовленных в мошеннических целях дубликатов) или скомпрометированных ключей ЭЦП, а также действия с целью уничтожения, копирования, изменения (искажения) данных, содержащихся в электронном документе.

Отдельный риск связан с правовыми спорами и разногласиями в доказательственной базе ЭЦП. В этом случае Страховщик дополнительно предоставляет покрытие расходов на защиту и урегулирование претензий.

Все указанные и дополнительные риски включены в наши новые условия страхования рисков ЭДО.

РЦБ Применение электронного документооборота приводит к удорожанию или удешевлению такого рода страховых программ?

Д. Ч. Безусловно, применение электронного документооборота ускоряет процессы обмена, при этом снижаются текущие операционные затраты, частично уходят некоторые риски, например подделки подписей и печатей на бумажных носителях. Однако на данном этапе еще нет полной замены электронным документооборотом бумажного, в действующей правовой системе способы документооборота происходят скорее параллельно, и поэтому пока можно говорить лишь о том, что компании, применяющие ЭДО, не только получают экономические выгоды и преимущества во времени, но и

волить его сразу. В таком полисе в первую очередь заинтересованы компании — лидеры внедрения ЭДО на фондовом рынке и компании, инновационно настроенные на создание и поддержание высокого уровня клиентского сервиса, безопасности и конфиденциальности проводимых операций.

В зависимости от рекомендованных рисков к включению в полис, объема документооборота, переведенного в электронное русло, характера документов, применяемых стандартов управления рисками в компании можно индифицировать увеличение стоимости на 30–50% от стандартной премии по полису комплексного страхования ответственности.

РЦБ Для каких компаний предназначается данный вид страхования и в чем его новизна?

Д. Ч. Продукт предназначен для всех видов деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг и является логичным дополнением к страхованию профессиональной ответственности. Продукт страхования рисков ЭДО абсолютно новый, хотя некоторые страховщики пытались риски электронного документооборота включить в покрытие, но при этом сами риски не были идентифицированы и расшифрованы в договорах — фактически прописаны одной фразой «застрахованы риски ЭДО», и каждый мог понять это по-своему.

Мы предлагаем специально разработанные условия страхования, проведена серьезная работа с привлечением специ-